



IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL GLOBAL EMERGING MARKETS BOND 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 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 30. marts)
Fonda numurs:	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 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:	Artis Mežis 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 Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērstpapīru 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 mainījusies.

Fonda neto aktīvu apjoms 2024. gada pārskata periodā samazinājās par 1.35% vai par 261,482 eiro un uz perioda beigām Fonda neto aktīvi veidoja 19,109,750 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2024. sasniedza 19,268,440 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā palielinājās par 0.66 eiro uz 10.16 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā palielinājās par 0.29 eiro līdz 10.69 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2024. pusgadā bija pozitīvs 6.95% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija pozitīvs 3.72%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums 2024. pusgadā bija pozitīvs 2.79%.

Pasaules finanšu tirgi 2024. gada pirmo pusgadu ir aizvadījuši visnotaļ optimistiskā un riska aktīviem labvēlīgā noskaņā. Investorus priecēja pozitīvais ASV makroekonomikas fons, prognožu uzlabošanās un mērķīgā intelekta nestie potenciālie ilgtermiņa ieguvumi. Iespējams, ASV izaugsmes temps varētu būt sasniedzis maksimumu un tuvāko ceturksņu laikā bremsēsies. Šo atsver eirozona, kur pēc ilgstošas stagnācijas ekonomika atgriezās pie izaugsmes. Kaut arī atlabšanas procesi turpinās ar mainīgiem panākumiem, vājuma posms ir pārvarēts un eirozonas ekonomika cenšas nostāties uz izaugsmes takas. Savukārt ekonomikas izaugsmes tempi attīstības valstīs sāka izlīdzināties – Latīņamerikas un Austrumeiropas ekonomikas sāka uzņemt ātrumu pēc salīdzinoši vājāka snieguma pērnā gada laikā, tikmēr Ķīnas ekonomikas atkopšanās neritēja tikpat raiti kā cerēts, jo uz eksportu orientēto segmentu straujāka izaugsme nespēja atsvērt vājo iekšējā pieprasījuma dinamiku. Tikmēr inflācijas bremsēšanas procesi ASV un eirozonā pirmajā pusgadā bija neizteiksmīgi. Kopējā inflācija ASV svārstījās 3.0-3.5% robežās un eirozonā nostabilizējās tuvu 2.5%. Jāpiemin, kā jūnijā ECB kā pirmajā no vadošajām pasaules centrālajām bankām samazināja procentu likmes par 0.25 procentu punktiem. Patlaban tirgus dalībnieki līdz gada beigām eirozonā sagaida vēl 1-2 pazeminājumus, savukārt ASV pat 2-3 likmju samazinājumus par 0.25 procenta punktiem katru, pirmo paredzot septembrī. Šādos apstākļos labāku sniegumu obligāciju tirgos šogad turpinājušas uzrādīt obligācijas ar lielāku riska komponenti. Galvenais atdeves dzinēj spēks bija riska prēmiju samazinājums un augsts tekošais ienesīgums no kuponiem, attīstības valstu obligāciju vērtībai pieaugot par 3%, bet Fondam (R Acc USD klase) uzrādot pieaugumu par 3.62%, apsteidzot kopējā tirgus sniegumu

Pārskata periodā visi Fonda ieguldījumu reģioni bija ar pozitīvu pienesumu tā rezultātā. Lielāko daļu no pozitīvā pienesuma nodrošināja uzņēmumu segments, kamēr valdību vērtspapīru segments uzrādīja rezultātu ar mainīgām sekmēm, atsevišķiem pasaules reģioniem pusgadu noslēdzot ar zaudējumiem. Absolūti lielākais pozitīvais pienesums Fondam bija no Eiropas reģiona, kur ar lielu atrāvienu lielākā pozitīvā ietekme nāca no Lietuvas un Moldovas emitentiem. Tāpat arī jāatzīmē Ukrainas valdības vērtspapīru sniegums, kas deva lielu pozitīvu pienesumu Fondam rezultātā. Pārskata periodā mēs iegādājāmies tādu emitentu obligācijas, kuru valstis Fondā nebija pārstāvētas 2023. gada beigās, konkrētāk - mēs veicām ieguldījumus Slovēnijas, Kazahstānas, Gruzijas un Čīles banku vai uzņēmumu emitētajās obligācijās. Jāpiemin arī, ka Brazīlijas emitentu īpatsvars Fondā pieauga par vairāk kā 2pp. Pieaugot ģeopolitiskajiem riskiem, pārskata periodā mēs realizējam Fonda ieguldījumus gan Senegālā, gan Apvienotajos Arābu Emirātos, kā arī - ar vien vairāk pasliktinoties korporatīvās pārvaldības praksei, mēs pārdevām DDM Debt obligācijas. Tāpat arī mēs realizējam mūsu ieguldījumus Panamā - visu minēto valstu īpatsvars uz pārskata perioda beigām bija nulle. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 22 valstīm, vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 8.1%, vidējā durācija 4.9 un vidējais kredītreitings Ba1/BB+ līmenī.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 137,356 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 95,660 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 17,219 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 24,477 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

Artis Mežis
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	<u>30.06.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	659,281	529,324
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	2	18,567,678	18,725,543
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	41,481	415,812
Kopā aktīvi		<u>19,268,440</u>	<u>19,670,679</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(124,025)	(264,467)
Uzkrātie izdevumi		(34,665)	(34,980)
Kopā saistības		<u>(158,690)</u>	<u>(299,447)</u>
Neto aktīvi		<u>19,109,750</u>	<u>19,371,232</u>

Pielikumi no 8. līdz 11. 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		
Procentu ienākumi	568,936	576,802
Kopā ienākumi	568,936	576,802
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(95,660)	(105,861)
Atlīdzība turētājbankai	(17,219)	(19,055)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(24,477)	(27,143)
Kopā izdevumi	(137,356)	(152,059)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(4,924)	20,549
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	171,189	52,962
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	166,265	73,511
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	597,845	498,254

Pielikumi no 8. līdz 11. 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 Global Emerging Markets Bond Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	19,371,232	20,864,626
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	597,845	498,254
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	625,392	894,254
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,484,719)	(526,730)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(859,327)	367,524
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	(261,482)	865,778
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	19,109,750	21,730,404
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000400968		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	168,865	336,024
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	133,082	331,345
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.50	8.96
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.16	9.11
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400828		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,709,023	1,848,631
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,660,777	1,890,332
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.40	9.66
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.69	9.90

Pielikumi no 8. līdz 11. 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"	659,281	3.45%	529,324	2.73%

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 2024. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2024.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.
Regulētos tirgos iekļautie finanšu instrumenti:				17,873,532	17,790,586	93.10%
Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:				2,025,475	2,117,083	11.08%
Indonesia Government International Bond 1.1% 03/2033	XS2280331898	EUR	1,000,000	726,143	793,715	4.15%
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 11/2031	XS2073758885	EUR	900,000	694,661	756,218	3.96%
Pertamina Persero PT 6% 05/2042	USY7138AAD29	USD	600,000	604,671	567,150	2.97%
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				1,746,860	1,799,240	9.41%
Colombia Government International Bond 5.625% 02/2044	US195325BR53	USD	1,000,000	685,825	736,277	3.85%
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 07/2030	USP28768AC69	USD	750,000	582,816	560,375	2.93%
Ecopetrol SA 8.875% 01/2033	US279158AS81	USD	500,000	478,219	502,588	2.63%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				2,117,481	1,750,539	9.16%
CSN Resources SA 5.875% 04/2032	USL21779AK60	USD	750,000	575,136	593,885	3.11%
Minerva Luxembourg SA 8.875% 09/2033	USL6401PAM51	USD	550,000	532,015	545,258	2.85%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.5% 01/2032	USP47777AC43	USD	600,000	449,314	504,320	2.64%
Gol Finance SA 0% 01/2025	USL4441RAA43	USD	700,000	561,016	107,076	0.56%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,554,707	1,627,951	8.52%
Grupo Axo SAPI de CV 5.75% 06/2026	USP4955MAA91	USD	600,000	502,550	567,724	2.97%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	600,000	527,697	554,036	2.90%
Nemak SAB de CV 3.625% 06/2031	USP71340AD81	USD	700,000	524,460	506,191	2.65%
Dienvidāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,027,866	1,095,467	5.73%
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 03/2028	XS2310951103	EUR	600,000	500,702	576,746	3.02%
Sasol Financing USA LLC 5.5% 03/2031	US80386WAD74	USD	650,000	527,164	518,721	2.71%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				886,923	941,398	4.92%
Partnerystes Projektai Keturi UAB 9% 04/2026	LT0000407561	EUR	500,000	500,250	514,670	2.69%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	420,000	386,673	426,728	2.23%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				751,807	769,855	4.04%
Romanian Government International Bond 6.375% 01/2034	XS2756521303	USD	800,000	751,807	769,855	4.04%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				622,217	650,243	3.41%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 6.25% 03/2030	XS2809868446	EUR	470,002	422,733	442,653	2.32%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 6.25% 03/2029	XS2809858561	EUR	213,368	199,484	207,590	1.09%
Slovēnijas emitentu parāda instrumenti:				661,736	628,491	3.29%
Nova Ljubljanska Banka dd 7.125% 06/2027	XS2641055012	EUR	600,000	661,736	628,491	3.29%
Kazahstānas emitentu parāda instrumenti:				609,880	623,571	3.26%
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 10/2048	XS1807299331	USD	700,000	609,880	623,571	3.26%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	556,448	2.91%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	556,448	2.91%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2024.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.
Marokas emitentu parāda instrumenti:				541,942	545,332	2.85%
OCP SA 6.875% 04/2044	XS1061043367	USD	600,000	541,942	545,332	2.85%
Burkinafaso emitentu parāda instrumenti:				537,176	535,514	2.80%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	600,000	537,176	535,514	2.80%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				494,679	526,013	2.75%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	526,013	2.75%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				474,444	500,947	2.62%
JSW Steel Ltd 5.05% 04/2032	USY44680RW11	USD	600,000	474,444	500,947	2.62%
Čīles emitentu parāda instrumenti:				475,302	487,614	2.55%
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 07/2042	USP3143NAQ71	USD	650,000	475,302	487,614	2.55%
Gruzijas emitentu parāda instrumenti:				471,313	480,605	2.51%
Silknet JSC 8.375% 01/2027	XS2436858349	USD	500,000	471,313	480,605	2.51%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				485,252	478,828	2.51%
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 12/2028	XS2729164462	USD	500,000	485,252	478,828	2.51%
Paragvajās emitentu parāda instrumenti:				640,277	471,356	2.47%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028	USP4R54KAA49	USD	700,000	640,277	471,356	2.47%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				435,651	421,613	2.21%
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 10/2026	XS2397354528	EUR	500,000	435,651	421,613	2.21%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				187,580	266,418	1.40%
Ukraine Government International Bond 7.253% 03/2035	XS2010030836	USD	1,000,000	187,580	266,418	1.40%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				286,663	265,227	1.39%
Idavang A/S 11.056% 11/2025	DK0030472618	EUR	286,812	286,663	265,227	1.39%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				250,475	250,833	1.31%
Given Jewellery AS 10% 04/2027	LV0000860179	EUR	250,000	250,475	250,833	1.31%
Alternatīvajos tirgos iekļautie finanšu instrumenti:				762,500	777,092	4.06%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				592,415	604,873	3.16%
Coffee Address Holding SIA 9% 06/2025	LV0000802585	EUR	350,000	341,289	354,375	1.85%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	251,000	251,126	250,498	1.31%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				170,085	172,219	0.90%
Summus Capital OU 9.5% 06/2027	LV0000860187	EUR	170,000	170,085	172,219	0.90%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				18,636,032	18,567,678	97.16%

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos iekļautie finanšu instrumenti:				18,578,625	18,026,135	93.06%
Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:				2,025,475	2,102,027	10.85%
Indonesia Government International Bond 1.1% 03/2033	XS2280331898	EUR	1,000,000	726,143	798,246	4.12%
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 11/2031	XS2073758885	EUR	900,000	694,661	732,869	3.78%
Pertamina Persero PT 6% 05/2042	USY7138AAD29	USD	600,000	604,671	570,912	2.95%
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				1,746,860	1,712,949	8.84%
Colombia Government International Bond 5.625% 02/2044	US195325BR53	USD	1,000,000	685,825	776,792	4.01%
Ecopetrol SA 8.875% 01/2033	US279158AS81	USD	500,000	478,219	509,063	2.63%
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 07/2030	USP28768AC69	USD	750,000	582,816	427,094	2.20%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,541,417	1,577,775	8.14%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	650,000	511,170	581,712	3.00%
Grupo Axo SAPI de CV 5.75% 06/2026	USP4955MAA91	USD	600,000	502,550	500,603	2.58%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	600,000	527,697	495,460	2.56%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				1,483,801	1,467,138	7.59%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	600,000	596,878	549,278	2.85%
Partnerystes Projektai Keturi UAB 9% 04/2026	LT0000407561	EUR	500,000	500,250	519,140	2.68%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	420,000	386,673	398,720	2.06%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				1,585,465	1,301,232	6.71%
CSN Resources SA 5.875% 04/2032	USL21779AK60	USD	750,000	575,135	594,965	3.07%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.5% 01/2032	USP47777AC43	USD	600,000	449,314	478,741	2.47%
Gol Finance SA 7% 01/2025	USL4441RAA43	USD	700,000	561,016	227,526	1.17%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				1,119,218	1,157,866	5.98%
ORLEN SA 4.75% 07/2030	XS2647371843	EUR	700,000	692,527	741,764	3.83%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 07/2026 2.95% 07/2026	XS2208868914	EUR	500,000	426,691	416,102	2.15%
Dienvīdāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,027,866	1,083,396	5.60%
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 03/2028	XS2310951103	EUR	600,000	500,702	580,412	3.00%
Sasol Financing USA LLC 5.5% 03/2031	US80386WAD74	USD	650,000	527,164	502,984	2.60%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				804,261	926,755	4.79%
Romanian Government International Bond 04/2042 2.875% 04/2042	XS2364200514	EUR	1,000,000	593,122	694,251	3.59%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 03/2025	XS1799975922	EUR	250,000	211,139	232,504	1.20%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				632,591	630,765	3.26%
JSW Steel Ltd 5.05% 04/2032	USY44680RW11	USD	800,000	632,591	630,765	3.26%
Panamas emitentu parāda instrumenti:				560,435	557,960	2.88%
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 01/2030	USP1926LAA37	USD	700,000	560,435	557,960	2.88%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				500,257	548,330	2.83%
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 06/2027	XS2633112565	EUR	500,000	500,257	548,330	2.83%
Paragvajā emitentu parāda instrumenti:				640,277	548,115	2.83%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028	USP4R54KAA49	USD	700,000	640,277	548,115	2.83%
Burkināfaso emitentu parāda instrumenti:				537,176	504,052	2.60%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	600,000	537,176	504,052	2.60%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				494,679	484,830	2.50%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	484,830	2.50%
Apvienotie Arābu Emirāti emitentu parāda instrumenti:				476,805	482,427	2.49%
DP World Ltd/United Arab Emirates 2.375% 09/2026	XS1883878966	EUR	500,000	476,805	482,427	2.49%
Senegālas emitentu parāda instrumenti:				530,235	459,878	2.37%
Senegal Government International Bond 5.375% 06/2037	XS2333676133	EUR	600,000	530,235	459,878	2.37%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				434,187	448,373	2.31%
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 10/2025	XS2241387500	USD	500,000	434,187	448,373	2.31%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	439,472	2.27%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	439,472	2.27%
Marokas emitentu parāda instrumenti:				430,168	427,764	2.21%
OCP SA 3.75% 06/2031	XS2355149316	USD	550,000	430,168	427,764	2.21%
ASV emitentu parāda instrumenti:				435,651	392,198	2.02%
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 10/2026	XS2397354528	EUR	500,000	435,651	392,198	2.02%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				505,260	348,875	1.80%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	348,875	1.80%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				291,135	213,813	1.11%
Idavang A/S 11.237% 11/2025	DK0030472618	EUR	290,909	291,135	213,813	1.11%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				187,580	210,145	1.08%
Ukraine Government International Bond 7.253% 03/2035	XS2010030836	USD	1,000,000	187,580	210,145	1.08%
Alternatīvajos tirgos iekļautie finanšu instrumenti:				692,465	699,408	3.61%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				692,465	699,408	3.61%
Coffee Address Holding SIA 9% 06/2025	LV0000802585	EUR	350,000	341,289	354,375	1.83%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	345,033	1.78%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				19,271,090	18,725,543	96.67%

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.

Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	30.06.2024.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	26,802,912	41,481	(122,755)	(0.31%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	372,238	-	(1,270)	0.00%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	27,175,150	41,481	(124,025)	(0.31%)

* 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”.

Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	31.12.2023.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	26,800,463	407,062	(262,606)	0.75%
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	948,822	8,750	(1,861)	0.03%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	27,749,285	415,812	(264,467)	0.78%

*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 Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvi (EUR)	1,351,960	1,603,597	3,010,377
leguldījumu apliecību skaits	133,082	168,865	336,024
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.16	9.50	8.96
leguldījumu fonda ienesīgums*	6.95%	6.03%	(9.40%)
Neto aktīvi (USD)**	1,447,267	1,771,972	3,210,865
leguldījumu apliecību skaits	133,082	168,865	336,024
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	10.88	10.49	9.56
leguldījumu fonda ienesīgums*	3.72%	9.73%	(14.64%)

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvi (EUR)	17,757,790	17,767,632	17,854,249
leguldījumu apliecību skaits	1,660,777	1,709,023	1,848,631
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.69	10.40	9.66
leguldījumu fonda ienesīgums*	2.79%	7.66%	(17.29%)

"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.