



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

**2022. GADA PĀRSKATS**

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem  
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem

Rīga, 2023



**CBL ASSET  
MANAGEMENT**

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2022. gada pārskats**

**SATURA RĀDĪTĀJS**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums	29
Revidentu ziņojums	30

## 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 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

## 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 mainījusies.

Fonda neto aktīvu apjoms 2022. gada pārskata periodā samazinājās par 19.19% vai par 4,954,727 eiro un uz perioda beigām Fonda neto aktīvi veidoja 20,864,626 eiro. Bruto aktīvi uz 31.12.2022. sasniedza 21,290,241 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā samazinājās par 0.93 eiro uz 8.96 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā samazinājās par 2.02 eiro līdz 9.66 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2022. gadā bija negatīvs 9.40% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija negatīvs 14.64%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums 2022. gadā bija negatīvs 17.29%.

2022.gads gan pasaules jaunāko laiku vēsturē, gan finanšu tirgos iegājis ar negatīvu zīmi. Krievijas uzsāktais karš Ukrainā un tam sekojošās Rietumvalstu sankcijas radīja būtisku satricinājuma dažādu izejvielu tirgos un radīja negatīvu ietekmi uz globālās ekonomikas izaugsmi. Savukārt noturīgs inflācijas kāpums Rietumvalstīs ir novērojams jau no 2021.gada, kas centrālajām bankām lika kardināli mainīt savus monetāro politiku kursus – no pārmērīgi vaļīga gada sākumā līdz izteikti ierobežojošam 2022. gada beigās. ASV Federālā rezervju sistēmas veiktā likmju celšanas kampaņa bija viena no straujākajām ASV vēsturē - gada laikā dolāru bāzes likme tika paceltas no nulles līdz 4.25-4.50% apgabalam. ECB likmes sāka celt gada vidū, noslēdzot astoņus gadus ilgušo negatīvo likmju eksperimentu. Līdz 2022. gada beigām ECB pacēla likmju kompleksu par 2.5 procenta punktiem un to turpināja darīt arī 2023. gada pirmajā ceturksnī, paceļot likmes vēl par 1.0 procenta punktiem. Lai gan pasaules finanšu tirgus gada izskaņā atkopās, taču gadu kopumā noslēdza dziļi negatīvā teritorijā. Pārskata periodā pasaules akciju tirgus kapitalizācija ir sarukusi par aptuveni 20%. Savukārt drošās ASV un Eiropas uzņēmumu obligācijas, kā arī attīstības valstu parāda vērtspapīru tirgi gadu noslēdza ar aptuveni 15% kritumu. Fonda R Acc USD klases daļas vērtība 2022.gadu noslēdza ar 14.64% kritumu, nedaudz pārspējot attīstības valstu tirgus kopējo rezultātu.

Ņemot vērā augstāk minēto, lielāko negatīvo ietekmi uz Fonda sniegumu radīja ieguldījumi Eiropas reģionā, kas izskaidro aptuveni pusi no Fonda kopējiem zaudējumiem. Jāatzīmē, ka uz pārskata perioda beigām Fondā nebija ieguldījumu Krievijā, savukārt ieguldījumu īpatsvars Ukrainā samazinājies par divām trešdaļām. Nelielu pozitīvu pienesumu Fonda aktīviem deva ieguldījumi Tuvajos Austrumos un pārskata perioda beigās Fonda ieguldījumu īpatsvars Apvienoto Arābu Emirātu emitentu vērtspapīros bija ap 6% no Fonda neto aktīviem. Pārskata periodā mēs veicām jaunus ieguldījumus arī Polijas, Rumānijas un Senegālas emitentu vērtspapīros, savukārt bez jau minētās Krievijas, uz pārskata perioda beigām, Fonda portfelī vairs nebija ieguldījumu Trinidādā un Tobāgo, Gvatemalā un Gruzijā. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 25 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 290,011 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 234,450 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 40,325 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 15,177 eiro apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.17% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības. 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 monetārā 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. aprīlī

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

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2022. gada pārskats**

**ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU**

Sabiedrība, galvenokārt, iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Fonda līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Fondam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita. Par iesaistīšanās pasākumu realizāciju atbild Fonda pārvaldnieki. Pārskata periodā pārvaldnieki ir realizējuši iesaistīšanās pasākumus ar astoņiem emitentiem. Pārvaldnieki ir aicinājuši uzņēmumiem uzlabot ieguldītājiem svarīgas informācijas atklāšanas praksi un piedalījušies jaunu emisiju noteikumu izstrādes procesos ar mērķi nodrošināt labāku investoru aizsardzību. Līdzekļu pārvaldītājs nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

---

Andris Kotāns  
Fonda pārvaldnieks

---

Edgars Lao  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2022. gada pārskats**

**PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU**

Sabiedrības Valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 28. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2022. gadu.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu”, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes, izņemot veiktās izmaiņas procentu ienākumu un pārvērtēšanas rezultāta uzskaites politikā. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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

### AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2022.</u>	<u>31.12.2021.</u>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	795,595	1,401,826
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	4	19,905,701	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	5	588,945	89,885
<b>Kopā aktīvi</b>		<u>21,290,241</u>	<u>26,009,578</u>
<b>Saistības</b>			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	5	(395,537)	(154,976)
Uzkrātie izdevumi	6	(30,078)	(35,249)
<b>Kopā saistības</b>		<u>(425,615)</u>	<u>(190,225)</u>
<b>Neto aktīvi</b>		<u>20,864,626</u>	<u>25,819,353</u>

Pielikumi no 11. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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



### IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	7	1,192,509	1,269,293
Pārējie ienākumi		918	40,813
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>1,193,427</b>	<b>1,310,106</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(234,450)	(328,335)
Atlīdzība turētājbankai		(40,325)	(47,280)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(15,177)	(8,041)
Procentu izdevumi		(59)	(31)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(290,011)</b>	<b>(383,687)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	8	(2,062,465)	(100,015)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	9	(2,504,216)	(895,780)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>		<b>(4,566,681)</b>	<b>(995,795)</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(568,914)	158,929
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums</b>		<b>(4 232,179)</b>	<b>89,553</b>

Pielikumi no 11. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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



IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"  
2022. gada pārskats

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>31.12.2022.</b>	<b>31.12.2021.</b>
<b>"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"</b>		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	25,819,353	25,899,698
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(4,232,179)	89,553
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,371,107	2,700,327
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(2,093,655)	(2,870,225)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(722,548)	(169,898)
Neto aktīvu (samazinājums) pārskata periodā	(4,954,727)	(80,345)
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>20,864,626</b>	<b>25,819,353</b>
<b>"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD</b> <b>ISIN : LV0000400968</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	372,425	382,621
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	336,024	372,425
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.89	9.11
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>8.96</b>	<b>9.89</b>
<b>"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR</b> <b>(hedged) ISIN : LV0000400828</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,894,892	1,902,075
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,848,631	1,894,892
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	<b>11.68</b>	<b>11.78</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>9.66</b>	<b>11.68</b>

Pielikumi no 11. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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



**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	Pielikums	<u>31.12.2022.</u>	<u>31.12.2021.</u>
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem		1,179,264	1,133,668
Pārējie ienākumi		918	40,813
Procentu izdevumi		(59)	(31)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(295,144)	(389,570)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(13,072,554)	(19,918,989)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		13,802,619	20,497,512
Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas atvasināto finanšu instrumentu norēķini		(1,541,812)	(1,032,837)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no pamatdarbības</b>		<u>73,232</u>	<u>330,566</u>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		1,371,107	2,700,327
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		(2,093,655)	(2,870,225)
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>		<u>(722,548)</u>	<u>(169,898)</u>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā</b>		<u>(649,316)</u>	<u>160,668</u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>		<u>1,401,826</u>	<u>1,153,833</u>
<b>Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem</b>		<u>43,085</u>	<u>87,325</u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	3	<u>795,595</u>	<u>1,401,826</u>

Pielikumi no 11. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. aprīlī

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk "Fonds")
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana galvenokārt 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 nodrošinot lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Fonda pamatvalūta ir ASV dolāri (USD). IPAS "CBL Asset Management", (turpmāk "Sabiedrība") Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

### 2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim.

#### Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda funkcionālā valūta ir ASV dolārs, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina uzskaiti arī eiro valūtā, un attiecīgi šo finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir eiro.

#### Būtiskas aplēses un pieņēmumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

#### Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Uz Fonda rēķina tiek slēgti divu veida darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem (AFI). Pirmā veida AFI tiek slēgti uz Fonda kopējiem aktīviem ar mērķi ierobežot valūtu riskus vai gūt peļņu. Šajā gadījumā visi ienākumi un izdevumi no AFI tiek attiecināti uz kopējo Fonda mantu. Otrā veida AFI tiek slēgti ar mērķi ierobežot tikai R Acc EUR (hedged) klases ieguldījumu apliecību daļas vērtības svārstīgumu, kas var rasties mainoties valūtas kursam starp atšķirīgajām ieguldījumu apliecības klases (EUR) un Fonda pamatvalūtām (USD). Šajā gadījumā visi ienākumi un izdevumi no AFI tiek attiecināti tikai uz R Acc EUR (hedged) klases ieguldījumu apliecībām attiecināmo Fonda mantu.

Biržās vai citos regulētos tirgos kotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot (pēdējā pirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā). Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpirkšanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

#### Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūta peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas. Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Eiropas Centrālās bankas publicētie valūtas maiņas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret EUR) bija šādi:

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2022.</u>	<u>31.12.2021.</u>
USD	1.0666	1.1326

#### Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

### Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Koncerna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda tā finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Koncernam vai Sabiedrība nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Koncernam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

### Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Fonda darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Fonda biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Fonda neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī "Neto finanšu ienākumi". Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām.

Šajā kategorijā ietilpst atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Fondam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

### Atvasinātie finanšu instrumenti

Fonds valūtas riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie finanšu instrumenti" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts. Ņemot vērā Atvasināto finanšu instrumentu darījumu tirgus vērtības izmaiņas, uz katru novērtēšanas datumu tiek aprēķināts Mainīgais Nodrošinājuma lielums (minimālā pārskaitījuma summa 500'000 EUR), kuru vienai Atvasināto finanšu instrumentu darījumu pusei ir jāsaņem no otras Atvasināto finanšu instrumentu darījumu puses. Mainīgais nodrošinājums tiek uzskaitīts amortizētajā vērtībā. Uz 31.12.2022. Fondam nebija Mainīgais nodrošinājums.

### Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Fonds ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgus riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā zaudējumi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

### Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā

kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

#### Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Rīga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes. Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktoros, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus. Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

#### Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie ir gūti. Fonds nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

#### Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk ir aprakstīti jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas ir apstiprināti ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2022. gada 1. janvāra. Šie standarti nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Fondam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām. Jaunām prasībām, kas stājas spēkā 2022. gadā, nebija būtiskas ietekmes uz Fondu.

- 17. SFPS „Apdrošināšanas līgumi” un grozījumi 17. SFPS „Apdrošināšanas līgumi”;
- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS);
- Grāmatvedības aplēses definīcija (grozījumi 8. SGS);
- Grāmatvedības politikas atklāšana (grozījumi 1. SGS un 2. SFPS prakses paziņojums);
- Atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas izriet no atsevišķa darījuma (grozījumi 12. SGS).

### 3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no FONDA neto aktīviem		% no FONDA neto aktīviem	
	31.12.2022.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	795,595	3.81%	1,401,826	5.43%



#### 4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI UN CITI INSTRUMENTI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

	31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.	31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
<b>Uzņēmumu parāda instrumenti:</b>	<b>16,835,530</b>	<b>80.69%</b>	<b>20,785,344</b>	<b>80.51%</b>
Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda instrumenti	10,039,734	48.12%	15,225,409	58.97%
OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	5,991,628	28.72%	5,192,087	20.11%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	804,168	3.85%	367,848	1.42%
<b>Valdību parāda instrumenti:</b>	<b>2,741,946</b>	<b>13.14%</b>	<b>1,519,796</b>	<b>5.88%</b>
Ne - OECD reģiona centrālo valdību parāda instrumenti	2,741,946	13.14%	958,443	3.71%
OECD reģiona vietējo valdību parāda instrumenti	-	0.00%	561,353	2.17%
<b>Finanšu institūciju parāda instrumenti:</b>	<b>328,225</b>	<b>1.57%</b>	<b>925,244</b>	<b>3.58%</b>
OECD reģiona finanšu institūciju parāda instrumenti	328,225	1.57%	925,244	3.58%
<b>Kredītiestāžu parāda instrumenti:</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>1,287,483</b>	<b>4.99%</b>
Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda instrumenti	-	0.00%	1,287,483	4.99%
<b>Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:</b>	<b>19,905,701</b>	<b>95.40%</b>	<b>24,517,867</b>	<b>94.96%</b>

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 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.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>22,119,178</b>	<b>19,450,076</b>	<b>93.22%</b>
<b>Meksikas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>2,536,481</b>	<b>1,914,853</b>	<b>9.18%</b>
Grupo 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%
<b>Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>2,182,617</b>	<b>1,892,742</b>	<b>9.07%</b>
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%
<b>Indijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,531,922</b>	<b>1,437,006</b>	<b>6.89%</b>
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%
<b>Polijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,437,239</b>	<b>1,393,488</b>	<b>6.68%</b>
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%
<b>Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,403,429</b>	<b>1,349,887</b>	<b>6.47%</b>
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%
<b>Apvienotie Arābu Emirātis emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,317,157</b>	<b>1,247,055</b>	<b>5.97%</b>
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%
<b>Dienvēstārijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,110,931</b>	<b>1,109,370</b>	<b>5.31%</b>
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%
<b>Paragvajā emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>1,210,266</b>	<b>1,098,828</b>	<b>5.27%</b>
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%



Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	% no Fonda neto aktīviem	
					Uzskaites vērtība 31.12.2022.	31.12.2022.
<b>Lietuvas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>983,551</b>	<b>917,557</b>	<b>4.40%</b>
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%
<b>Marokas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>821,564</b>	<b>763,951</b>	<b>3.66%</b>
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027	XS2231814570	USD	900,000	821,564	763,951	3.66%
<b>Burkina Faso emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>716,235</b>	<b>639,749</b>	<b>3.07%</b>
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	800,000	716,235	639,749	3.07%
<b>Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>685,545</b>	<b>602,186</b>	<b>2.88%</b>
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030	US279158AN94	USD	700,000	685,545	602,186	2.88%
<b>Rumānijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>593,123</b>	<b>578,117</b>	<b>2.77%</b>
Romanian Government International Bond 04/2042 2.875% 04/2042	XS2364200514	EUR	1,000,000	593,123	578,117	2.77%
<b>Serbijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>663,945</b>	<b>526,915</b>	<b>2.53%</b>
Serbia International Bond 3.125% 05/2027	XS2170186923	EUR	600,000	663,945	526,915	2.53%
<b>Turcijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>472,739</b>	<b>506,428</b>	<b>2.43%</b>
Arcelik AS 3% 05/2026	XS2346972263	EUR	550,000	472,739	506,428	2.43%
<b>Moldovas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>587,826</b>	<b>465,946</b>	<b>2.23%</b>
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	465,946	2.23%
<b>Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>494,679</b>	<b>461,360</b>	<b>2.21%</b>
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	461,360	2.21%
<b>Igaunijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>450,000</b>	<b>444,594</b>	<b>2.13%</b>
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	444,594	2.13%
<b>Senegālas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>530,235</b>	<b>419,823</b>	<b>2.01%</b>
Senegal Government International Bond 5.375% 06/2037	XS2333676133	EUR	600,000	530,235	419,823	2.01%
<b>Peru emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>536,915</b>	<b>383,913</b>	<b>1.84%</b>
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600,000	536,915	383,913	1.84%
<b>Latvijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>351,176</b>	<b>348,543</b>	<b>1.67%</b>
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	348,543	1.67%
<b>Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>505,260</b>	<b>313,875</b>	<b>1.50%</b>
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	313,875	1.50%
<b>Argentīnas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>466,085</b>	<b>232,707</b>	<b>1.12%</b>
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	232,707	1.12%
<b>Dānijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>342,678</b>	<b>226,872</b>	<b>1.09%</b>
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	342,411	342,678	226,872	1.09%
<b>Ukrainas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>187,580</b>	<b>174,311</b>	<b>0.84%</b>
Ukraine Government International Bond 7.253% 03/2035	XS2010030836	USD	1,000,000	187,580	174,311	0.84%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>438,800</b>	<b>455,625</b>	<b>2.18%</b>
<b>Latvijas emitentu parāda instrumenti:</b>				<b>438,800</b>	<b>455,625</b>	<b>2.18%</b>
Coffee Address Holding SIA 9% 06/2025	LV0000802585	EUR	450,000	438,800	455,625	2.18%
<b>Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:</b>				<b>22,557,978</b>	<b>19,905,701</b>	<b>95.40%</b>



Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>24,308,340</b>	<b>24,517,867</b>	<b>94.96%</b>
<b>Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>2,727,223</b>	<b>2,576,308</b>	<b>9.98%</b>
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	850,000	745,050	792,619	3.07%
Cemex SAB de CV 7.375% 06/2027	USP2253TJP59	USD	750,000	715,872	732,221	2.84%
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 7.5% 11/2025	USP9190NAB93	USD	700,000	591,183	635,099	2.46%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.0% 02/2027	XS2060698219	EUR	700,000	675,118	416,369	1.61%
<b>Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>2,415,702</b>	<b>2,574,626</b>	<b>9.97%</b>
Adecoagro SA 6.0% 09/2027	USL00849AA47	USD	750,000	545,601	692,561	2.68%
CSN Inova Ventures 6.75% 01/2028	USG2583XAB76	USD	700,000	676,513	667,231	2.58%
NBM US Holdings Inc 7% 05/2026	USU63768AA01	USD	700,000	632,572	653,785	2.54%
Gol Finance SA 7% 01/2025	USL4441RAA43	USD	700,000	561,016	561,049	2.17%
<b>Indijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,543,608</b>	<b>1,589,145</b>	<b>6.16%</b>
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 08/2027	USY00130VS35	USD	1,000,000	899,331	929,837	3.61%
JSW Steel Ltd 5.95% 04/2024	XS1981202861	USD	700,000	644,277	659,308	2.55%
<b>Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,478,164</b>	<b>1,574,063</b>	<b>6.10%</b>
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 2.75% 01/2026	XS2279432384	USD	1,000,000	865,097	891,067	3.45%
Listrindo Capital BV 4.95% 09/2026	USN5276YAD87	USD	750,000	613,067	682,996	2.65%
<b>Dienvidāfrikas Republikas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,414,241</b>	<b>1,457,426</b>	<b>5.65%</b>
SASOL Financing USA LLC 5.875% 03/2024	US80386WAA36	USD	800,000	728,193	745,659	2.89%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	700,000	686,048	711,767	2.76%
<b>Paragvajas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,453,229</b>	<b>1,430,595</b>	<b>5.54%</b>
Telefonica Celular 5.875% 04/2027	USP90475AB31	USD	850,000	812,952	784,978	3.04%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028	USP4R54KAA49	USD	700,000	640,277	645,617	2.50%
<b>Uzbekistānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,221,150</b>	<b>1,285,481</b>	<b>4.98%</b>
Ipoteka-Bank ATIB 5.5% 11/2025	XS2260457754	USD	850,000	726,471	767,082	2.97%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	518,399	2.01%
<b>Peru emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,165,109</b>	<b>1,198,210</b>	<b>4.64%</b>
Auna SAA 6.5% 11/2025	USP0592VAA63	USD	700,000	628,194	638,265	2.47%
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600,000	536,915	559,945	2.17%
<b>Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>983,551</b>	<b>995,401</b>	<b>3.85%</b>
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	600,000	596,878	578,621	2.24%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	420,000	386,673	416,780	1.61%
<b>Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>881,415</b>	<b>895,176</b>	<b>3.47%</b>
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030	US279158AN94	USD	900,000	881,415	895,176	3.47%
<b>Marokas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>821,564</b>	<b>837,643</b>	<b>3.24%</b>
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027	XS2231814570	USD	900,000	821,564	837,643	3.24%
<b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>797,830</b>	<b>796,797</b>	<b>3.08%</b>
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	442,510	1.71%
Summus Capital OU 6.75% 06/2024	LV0000802478	EUR	350,000	347,830	354,287	1.37%
<b>Trinidāda un Tobāgo emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>768,046</b>	<b>723,289</b>	<b>2.80%</b>
Trinidad Generation UnLtd 5.25% 11/2027	USP9400VAA90	USD	800,000	768,046	723,289	2.80%
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>710,230</b>	<b>707,283</b>	<b>2.74%</b>
PIK Securities DAC 5.625% 11/2026	XS2010026560	USD	800,000	710,230	707,283	2.74%
<b>Burkina Faso emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>716,235</b>	<b>706,527</b>	<b>2.74%</b>
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	800,000	716,235	706,527	2.74%
<b>Serbijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>663,945</b>	<b>650,959</b>	<b>2.52%</b>
Serbia International Bond 3.125% 05/2027	XS2170186923	EUR	600,000	663,945	650,959	2.52%
<b>Gvatemalas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>629,524</b>	<b>649,134</b>	<b>2.51%</b>
Central American Bottling Corp 5.75% 01/2027	USG20011AC94	USD	700,000	629,524	649,134	2.51%
<b>Moldovas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>587,826</b>	<b>634,529</b>	<b>2.46%</b>
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	634,529	2.46%
<b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>593,186</b>	<b>624,540</b>	<b>2.42%</b>
MHP Lux SA 6.95% 04/2026	XS1713469911	USD	700,000	593,186	624,540	2.42%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
<b>Turcijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>582,930</b>	<b>561,353</b>	<b>2.17%</b>
Istanbul Metropolitan Municipality 6.375% 12/2025	XS2010029234	USD	700,000	582,930	561,353	2.17%
<b>Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>480,838</b>	<b>520,401</b>	<b>2.02%</b>
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	550,000	480,838	520,401	2.02%
<b>Zviedrijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>505,260</b>	<b>508,875</b>	<b>1.97%</b>
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	508,875	1.97%
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>351,176</b>	<b>367,848</b>	<b>1.42%</b>
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	367,848	1.42%
<b>Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>350,273</b>	<b>344,774</b>	<b>1.34%</b>
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	350,000	350,273	344,774	1.34%
<b>Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>466,085</b>	<b>307,484</b>	<b>1.19%</b>
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	307,484	1.19%
<b>Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:</b>				<b>24,308,340</b>	<b>24,517,867</b>	<b>94.96%</b>

## 5. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

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%
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>26,153,632</b>	<b>588,945</b>	<b>(395,537)</b>	<b>0.92%</b>

\*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 2021. gada 31. decembrī. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	31.12.2021.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	27,975,875	89,885	(154,976)	(0.25%)
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>27,975,875</b>	<b>89,885</b>	<b>(154,976)</b>	<b>(0.25%)</b>

\*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”.

## 6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2022.	31.12.2021.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	17,816	27,374
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	3,207	3,942
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	3,388	3,933
Latvijas bankas (līdz 31.12.2022 FKTK) finansēšanas maksa	5,667	-
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>30,078</b>	<b>35,249</b>

## 7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2022.	31.12.2021.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem un citiem instrumentiem ar fiksētu ienākumu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>1,192,509</b>	<b>1,269,293</b>

## 8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2022.	31.12.2021.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	12,798,312	20,724,365
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(14,883,647)	(20,696,743)
Pārdoto ieguldījumu vērtības izmaiņas, kas atzītas iepriekšējos pārskata periodos	22,870	(127,637)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>(2,062,465)</b>	<b>(100,015)</b>

\* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc vērtspapīra iegādes dienas valūtas kursa.

## 9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2022.	31.12.2021.
No parāda instrumentiem un citiem instrumentiem ar fiksētu ienākumu	(2,697,624)	(830,689)
No atvasinātiem finanšu instrumentiem*	193,408	(65,091)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>(2,504,216)</b>	<b>(895,780)</b>

## 10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2022. gadā:

	31.12.2021.	Pieaugums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ienēmumi	31.12.2022.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	24,517,867	13,072,554	(15,131,648)	(2,553,072)	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(65,091)	-	1,751,756	(1,493,257)	193,408
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>24,452,776</b>	<b>13,072,554</b>	<b>(13,379,892)</b>	<b>(4,046,329)</b>	<b>20,099,109</b>

\* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2021. gadā:

	31.12.2020.	Pieaugums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ienēmumi	31.12.2021.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	24,501,412	19,918,989	(21,631,180)	1,728,646	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	285,203	-	1,033,594	(1,383,888)	(65,091)
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>24,786,615</b>	<b>19,918,989</b>	<b>(20,597,586)</b>	<b>344,758</b>	<b>24,452,776</b>

\* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

## 11. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Pārskata gadā Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

## 12. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2022	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	2,420,250	16,720,338	765 113	19 905 701
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	588,945	-	588 945
<b>Finanšu aktīvi kopā</b>	<b>2,420,250</b>	<b>17,309,283</b>	<b>765 113</b>	<b>20 494 646</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(395,537)	-	(395,537)
<b>Patiesās vērtības neto vērtība</b>	<b>2,420,250</b>	<b>16,913,746</b>	<b>765,113</b>	<b>20,099,109</b>

2022. gada 31. decembrī, parāda vērtspapīru atlikums, kas klasificēts patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī (Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati), ir pieaudzis salīdzinājumā ar 2021. gada 31. decembri. Galvenais atlikuma pieauguma iemesls ir parāda vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpības, kas tika novērotas 2022. gada beigās un kas tika salīdzinātas ar fiksēto pirkšanas un pārdošanas cenu starpības sliksni, kurš ir noteikts patiesās vērtības hierarhijas metodoloģijā un tiek konsekventi piemērots gadu no gada. Tā rezultātā, 2022. gada laikā parāda vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 7,357,452 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni un vērtspapīriem no 2. uz 1. hierarhijas līmeni izmaiņu nebija. 2022. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 416,570 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 3. hierarhijas līmeni.

2021	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	17,472,461	6,677,558	367,848	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	89,885	-	89,885
<b>Finanšu aktīvi kopā</b>	<b>17,472,461</b>	<b>6,767,443</b>	<b>367,848</b>	<b>24,607,752</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(154,976)	-	(154,976)
<b>Patiesās vērtības neto vērtība</b>	<b>17,472,461</b>	<b>6,612,467</b>	<b>367,848</b>	<b>24,452,776</b>

2021. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 1,544,926 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. uz 2. hierarhijas līmeņi, un vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 7,025,018 EUR no 2. uz 1. hierarhijas līmeni. 2021. gada laikā tika iegādāts vērtspapīrs ar aktīvu vērtību 367,848 EUR ar hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu.

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti kopā
<b>Atlikums 2022. gada 1. janvārī</b>	367,848
Pārklasifikācija uz 3. līmeņi 31.12.2022. AUGA group AB 6.00% 12/2024 ISIN LT0000404238*	416,780
Peļņa vai zaudējumi kopā:	
Ienākumu un izdevumu pārskatā	27,094
Iegādes	-
Pārdošanas/Dzēšanas	-
Kuponi	(46,609)
<b>Atlikums 2022. gada 31. decembrī</b>	<b>765,113</b>

\*Ilgstošās likviditātes trūkuma dēļ pārskata gada beigās tika pieņemts lēmums parāda instrumentam AUGA group AB 6.00% 12/2024 ISIN LT0000404238 piemērot vērtēšanas modeli patiesās vērtības noteikšanai.

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti kopā
<b>Atlikums 2021. gada 1. janvārī</b>	-
Peļņa vai zaudējumi kopā:	
Ienākumu un izdevumu pārskatā	37,733
Iegādes	351,176
Norēķini	(21,060)
<b>Atlikums 2021. gada 31. decembrī</b>	<b>367,848</b>

Tabulā uzrādīta 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantota vērtēšanas metode, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	Finanšu tirgu kotācijas	Netika piemēroti	Netika piemēroti
Atvasinātie finanšu instrumenti	Finanšu tirgu kotācijas	Netika piemēroti	Netika piemēroti
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) – 3.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
<b>2022. gada 31. decembrī</b>		
Diskonta likme (2% izmaiņas) AUGA group AB 6.00% 12/2024 ISIN LT0000404238	14,485	(15,304)
Diskonta likme (2% izmaiņas) Elko Grupa AS 6.00% 02/2026 ISIN LV0000870079	18,352	(19,643)
	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
<b>2021. gada 31. decembrī</b>		
Diskonta likme (2% izmaiņas) Elko Grupa AS 6.00% 02/2026 ISIN LV0000870079	24,908	(27,162)

### 13. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

#### Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Fondu pārvaldītājam. Fonda pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Ieguldījumu Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Fonda līdzekļi. Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu un valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

#### Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Fonda vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

#### Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.



Nākamajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Fonda vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, EUR)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	1,494	(654,860)	(653,366)
USD	100	-	(723,917)	(723,917)
<b>Kopā</b>		<b>1,494</b>	<b>(1,378,778)</b>	<b>(1,377,283)</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.01%	(3.14%)	(3.13%)
USD	100	-	(3.47%)	(3.47%)
<b>Kopā</b>		<b>0.01%</b>	<b>(6.61%)</b>	<b>(6.60%)</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, EUR)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(1,494)	654,860	653,366
USD	-100	-	723,917	723,917
<b>Kopā</b>		<b>(1,494)</b>	<b>1,378,778</b>	<b>1,377,283</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(0.01%)	3.14%	3.13%
USD	-100	-	3.47%	3.47%
<b>Kopā</b>		<b>(0.01%)</b>	<b>6.61%</b>	<b>6.60%</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	3,030	(250,637)	(247,607)
USD	100	-	(756,732)	(756,732)
<b>Kopā</b>		<b>3,030</b>	<b>(1,007,369)</b>	<b>(1,004,339)</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.01%	(0.97%)	(0.96%)
USD	100	-	(2.93%)	(2.93%)
<b>Kopā</b>		<b>0.01%</b>	<b>(3.90%)</b>	<b>(3.89%)</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(3,030)	250,637	247,607
USD	-100	-	756,732	756,732
<b>Kopā</b>		<b>(3,030)</b>	<b>1,007,369</b>	<b>1,004,339</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspārīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(0.01%)	0.97%	0.96%
USD	-100	-	2.93%	2.93%
<b>Kopā</b>		<b>(0.01%)</b>	<b>3.90%</b>	<b>3.89%</b>

**Valūtas kursu risks**

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspārīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts slēdzot Forward un/vai SWAP darījumus.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2022. gada 31. decembrī:

	USD	EUR	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	656,369	139,226	795,595
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	10,802,769	9,102,932	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti	(16,739,715)	17,328,660	588,945
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>(5,280,577)</b>	<b>26,570,818</b>	<b>21,290,241</b>
<b>Saistības</b>			
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	8,211,993	(8,607,530)	(395,537)
Uzkrātie izdevumi	-	(30,078)	(30,078)
<b>Kopā saistības</b>	<b>8,211,993</b>	<b>(8,637,608)</b>	<b>(425,615)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2,931,416</b>	<b>17,933,210</b>	<b>20,864,626</b>
Neto garā/(īsā) pozīcija	14.05%	85.95%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2021. gada 31. decembrī:

	USD	EUR	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	696,284	705,542	1,401,826
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	19,417,593	5,100,274	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13,388,701)	13,478,586	89,885
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>6,725,176</b>	<b>19,284,402</b>	<b>26,009,578</b>
<b>Saistības</b>			
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3,032,603)	2,877,627	(154,976)
Uzkrātie izdevumi	-	(35,249)	(35,249)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(3,032,603)</b>	<b>2,842,378</b>	<b>(190,225)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3,692,573</b>	<b>22,126,780</b>	<b>25,819,353</b>
Neto garā/(īsā) pozīcija	14.30%	85.70%	100.00%

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Nosacīta Fonda vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
USD	14.05%	0.00%	0.00%
EUR	85.95%	10.06%	8.65%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>8.65%</b>

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2021. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
USD	14.30%	0.00%	0.00%
EUR	85.70%	5.72%	4.90%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>4.90%</b>

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
USD	12.02%	0.00%	0.00%
EUR	73.55%	10.06%	7.40%
<b>Kopā</b>	<b>85.57%</b>		<b>7.40%</b>

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2021. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
USD	12.26%	0.00%	0.00%
EUR	73.48%	5.72%	4.20%
<b>Kopā</b>	<b>85.74%</b>		<b>4.20%</b>



Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2021. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
USD	2.03%	0.00%	0.00%	USD	2.04%	0.00%	0.00%
EUR	12.40%	10.06%	1.25%	EUR	12.22%	5.72%	0.70%
<b>Kopā</b>	<b>14.43%</b>		<b>1.25%</b>	<b>Kopā</b>	<b>14.26%</b>		<b>0.70%</b>

### Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Fonda vērtība var samazināties, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzī Fonda kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos. Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standard & Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Tabulā uzrādīts parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch).

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu sadalījumu pa kredītreitingiem 2022. gada 31.decembrī:

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez Reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	795,595	-	-	-	795,595
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:						
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	541,311	5,042,879	9,108,272	3,306,685	1,906,554	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	588,945	-	-	-	588,945
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>541,311</b>	<b>6,427,419</b>	<b>9,108,272</b>	<b>3,306,685</b>	<b>1,906,554</b>	<b>21,290,241</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu sadalījumu pa kredītreitingiem 2021. gada 31.decembrī:

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez Reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1,401,826	-	-	-	1,401,826
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:						
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	-	1,820,904	14,719,185	6,051,579	1,926,199	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	89,885	-	-	-	89,885
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>-</b>	<b>3,312,615</b>	<b>14,719,185</b>	<b>6,051,579</b>	<b>1,926,199</b>	<b>26,009,578</b>

### Koncentrāciju risks

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Fonda vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un / vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valsti, kuras stāvoklis visvairāk ietekmē emitenta maksātspēju) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulā.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2022. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	795,595	-	-	795,595
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	804,168	6,319,853	12,781,680	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti	588,945	-	-	588,945
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,188,708</b>	<b>6,319,853</b>	<b>12,781,680</b>	<b>21,290,241</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(395,537)	-	-	(395,537)
Uzkrātie izdevumi	(30,078)	-	-	(30,078)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(425,615)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(425,615)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,763,093</b>	<b>6,319,853</b>	<b>12,781,680</b>	<b>20,864,626</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2021. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,401,826	-	-	1,401,826
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu	367,848	6,678,684	17,471,335	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	89,885	-	-	89,885
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,859,559</b>	<b>6,678,684</b>	<b>17,471,335</b>	<b>26,009,578</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(154,976)	-	-	(154,976)
Uzkrātie izdevumi	(35,249)	-	-	(35,249)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(190,225)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(190,225)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,669,334</b>	<b>6,678,684</b>	<b>17,471,335</b>	<b>25,819,353</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
Meksika	1,914,853	9.18%	2,576,308	9.98%
Brazīlija	1,892,742	9.07%	2,574,626	9.97%
Latvija	1,763,093	8.45%	1,669,334	6.46%
Indija	1,437,006	6.89%	1,589,145	6.16%
Polija	1,393,488	6.68%	-	0.00%
Indonēzija	1,349,887	6.47%	1,574,063	6.10%
Apvienotie Arābu Emirāti	1,247,055	5.97%	-	0.00%
Dienvīdāfrika	1,109,370	5.31%	1,457,426	5.65%
Paragvaja	1,098,828	5.27%	1,430,595	5.54%
Lietuva	917,557	4.40%	995,401	3.85%
Maroka	763,951	3.66%	837,643	3.24%
Burkina Faso	639,749	3.07%	706,527	2.74%
Kolumbija	602,186	2.88%	895,176	3.47%
Rumānija	578,117	2.77%	-	0.00%
Serbija	526,915	2.53%	650,959	2.52%
Turcija	506,428	2.43%	561,353	2.17%
Moldova	465,946	2.23%	634,529	2.46%
Uzbekistāna	461,360	2.21%	1,285,481	4.98%
Igaunija	444,594	2.13%	796,797	3.08%
Senegāla	419,823	2.01%	-	0.00%
Peru	383,913	1.84%	1,198,210	4.64%
Zviedrija	313,875	1.50%	508,875	1.97%
Argentīna	232,707	1.12%	307,484	1.19%
Dānija	226,872	1.09%	344,774	1.34%
Ukraina	174,311	0.84%	624,540	2.42%
Trinidāda un Tobāgo	-	0.00%	723,289	2.80%
Krievija	-	0.00%	707,283	2.74%
Gvatemala	-	0.00%	649,134	2.51%
Gruzija	-	0.00%	520,401	2.02%
<b>Kopā:</b>	<b>20,864,626</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,819,353</b>	<b>100.00%</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts). Informācija norādīta par vērtspapīriem, kuriem šāda informācija pieejama.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
Izejmateriāli	3,471,607	16.64%	4,222,713	16.36%
Patēriņa pakalpojumi	2,884,389	13.82%	1,356,042	5.25%
Valdība	2,741,946	13.15%	958,443	3.71%
Rūpniecība	2,618,956	12.55%	2,283,505	8.85%
Patērētāju preces	2,497,387	11.97%	5,221,665	20.23%
Energoresursi	1,946,749	9.33%	895,176	3.47%
Nekustāmais īpašums	1,534,320	7.35%	2,082,701	8.06%
Komunikāciju pakalpojumi	992,268	4.76%	2,311,144	8.95%
Komunālie pakalpojumi	541,311	2.59%	1,406,285	5.45%
IT pakalpojumi	348,543	1.67%	367,848	1.42%
Finanšu pakalpojumi	328,225	1.57%	925,244	3.58%
Komerbankas	-	0.00%	1,287,483	4.99%
Farmācija	-	0.00%	638,265	2.47%
Pašvaldība	-	0.00%	561,353	2.17%
<b>Kopā:</b>	<b>19,905,701</b>	<b>95.40%</b>	<b>24,517,867</b>	<b>94.96%</b>

### Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Fondam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2022. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	795,595	-	-	-	-	-	795,595
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti:							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	444,594	-	10,314,795	9,146,312	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti	344,603	244,342	-	-	-	-	588,945
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,140,198</b>	<b>244,342</b>	<b>444,594</b>	<b>-</b>	<b>10,314,795</b>	<b>9,146,312</b>	<b>21,290,241</b>
<b>Saistības</b>							
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu saistības:							
Atvasinātie finanšu instrumenti	(284,503)	(111,034)	-	-	-	-	(395,537)
Uzkrātie izdevumi	(26,690)	-	(3,388)	-	-	-	(30,078)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(311,193)</b>	<b>(111,034)</b>	<b>(3,388)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(425,615)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>829,005</b>	<b>133,308</b>	<b>441,206</b>	<b>-</b>	<b>10,314,795</b>	<b>9,146,312</b>	<b>20,864,626</b>
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	3.97%	0.64%	2.11%	0.00%	49.44%	43.84%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2021. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,401,826	-	-	-	-	-	1,401,826
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti:							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	14,232,804	10,285,063	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	79,784	10,101	-	-	-	-	89,885
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,481,610</b>	<b>10,101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,232,804</b>	<b>10,285,063</b>	<b>26,009,578</b>
<b>Saistības</b>							
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu saistības:							
Atvasinātie finanšu instrumenti	(151,734)	(3,242)	-	-	-	-	(154,976)
Uzkrātie izdevumi	(31,316)	-	(3,933)	-	-	-	(35,249)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(183,050)</b>	<b>(3,242)</b>	<b>(3,933)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(190,225)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,298,560</b>	<b>6,859</b>	<b>(3,933)</b>	<b>-</b>	<b>14,232,804</b>	<b>10,285,063</b>	<b>25,819,353</b>
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	5.03%	0.03%	(0.02%)	0.00%	55.12%	39.84%	100.00%

#### 14. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Nākamās tabulas atspoguļo Sabiedrības Koncerna un saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības kurām ir būtiska līdzdalība sabiedrībā un Fonda saistīto un pārējo personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" klase R Acc EUR (hed)	% no kopējā skaita uz		% no kopējā skaita uz	
	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2021.
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	232,759	12.59%	258,063	13.62%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	1,615,872	87.41%	1,636,829	86.38%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>1,848,631</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,894,892</b>	<b>100.00%</b>

  

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" klase R Acc USD	% no kopējā skaita uz		% no kopējā skaita uz	
	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2021.
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	12,095	3.60%	13,800	3.71%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	323,929	96.40%	358,625	96.29%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>336,024</b>	<b>100.00%</b>	<b>372,425</b>	<b>100.00%</b>

#### 15. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS "Citadele banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Citadele banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (sk. 3. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS "Citadele banka" (sk. 5. piezīmi). Atvasināto finanšu instrumentu darījumu rezultāts pārskata periodā bija negatīvs 1,493,257 EUR apjomā. Atvasināto finanšu instrumentu darījumu rezultāts 2021. gadā bija negatīvs 383,888 EUR apjomā.

Pārskata periodā Fonds tika noslēdzis ar turētājbankas starpniecību 21 ārvalstu valūtas konvertācijas darījumus, par kopējo pozitīvu rezultātu 1,357 EUR. 2021. gada laikā Fonds tika noslēdzis ar turētājbankas starpniecību 15 ārvalstu valūtas konvertācijas darījumus, par kopējo negatīvu rezultātu 1,336 EUR.

Pārskatā periodā saistītās personas veica darījumus ar Fonda ieguldījumu apliecībām (sk. 14. Pielikumu). 2022. gada laikā saistītās personas nopirka "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD daļas un pārdeva 1,705 daļas, un nopirka "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) 4,000 daļas un pārdeva 29,304 daļas. 2021. gada laikā saistītās personas nopirka "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD 3,870 daļas un pārdeva 5,788 daļas, un nopirka "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) 43,870 daļas un pārdeva 16,078 daļas. Fonda ieguldījumu apliecību iegādes un atpakaļpārdošanas darījumi tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas, kā Fonda saistītās personas kā 2022. gadā, tā arī 2021. gadā.

Pārskata periodā un 2021. gadā Fondam nebija ieguldījumi AS "Citadele bankas" emitētajos parāda instrumentos.

#### 16. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>3,010,377</b>	<b>3,682,192</b>	<b>3,486,338</b>
Ieguldījumu apliecību skaits	336,024	372,425	382,621
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	8.96	9.89	9.11
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	(9.40%)	8.56%	(4.19%)
<b>Neto aktīvi (USD)**</b>	<b>3,210,865</b>	<b>4,170,443</b>	<b>4,278,090</b>
Ieguldījumu apliecību skaits	336,024	372,425	382,621
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.56	11.20	11.18
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	(14.64%)	0.18%	4.67%

  

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>17,854,249</b>	<b>22,137,161</b>	<b>22,413,360</b>
Ieguldījumu apliecību skaits	1,848,631	1,894,892	1,902,075
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.66	11.68	11.78
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	(17.29%)	(0.85%)	2.52%

"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.

#### 17. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Latvijas banka 11.01.2023. ir reģistrējusi ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (Fonds) prospekta grozījumus, kuri stājas 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 ilgtspēju, 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.

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2022. gada pārskata novērtējumu, vai Fonda finansiālo stāvokli. 2023. gada ievadā turpinājās atlabšana riska aktīvu segmentos. 2022. gada izskaņā parādījās inflācijas bremzēšanas pazīmes ļāva turpināt izplatīties viedoklim, ka monetāri ierobežojošie pasākumi varētu relatīvi drīz beigties, tā arī neizraisot pasaules ekonomikas recesiju, kuras drīzu iestāšanos gaidīja visu pagājušo gadu. Taču ASV un Eirozonas centrālās bankas savā retorikā uzsvēra noturīgas inflācijas risku saglabāšanos un apstiprināja apņēmību turpināt paaugstināt likmes. Strauji kāpušo procentu likmju apstākļos pastāvēja "tirgus negadījumu" riski – par to retais šaubījās. Un tādi riski realizējās 2023. gada martā, kad atsevišķu banku likviditātes un finanšu problēmas izraisīja bažas par finanšu sektora stabilitāti Rietumvalstīs. ASV un Šveices banku gadījumi ir specifiski, tie tika ātri un efektīgi risināti - par augošu sistēmisku finanšu krīzi nav pamata runāt. Tajā pat laikā piesardzīgākas bankas, kā arī patērētāji var atstāt negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem. Arī bez neseniem notikumiem finanšu sektorā, atskaitot no pandēmijas ierobežojumiem "atbrīvotās" Ķīnas faktoru, pasaules ekonomikai trūkst izteiktu izaugsmes dzinūlu. Kompāniju peļņas prognozes šim un nākamajam gadam ir optimistiskas pat scenāriem, kad nekādas ekonomikas stagnācijas nav. Kopumā šis gads nesolās būt viegla pastaiga parkā.

Rīgā,

## DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

### TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS par laika periodu no 2022. gada 01. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim

Ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"  
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ar šo akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā, vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Rīga, Republikas laukums 2A, apliecina, ka:

- saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 07. aprīlī, akciju sabiedrība "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) nodibinātajam ieguldījumu fondam "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds);
- Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā - Tiesību akti).

Turētājbanka ir atbildīga par tai piemērojamo Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- turēt Fonda mantu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt, lai Fonda neto aktīvu vērtība un Fonda daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Tiesību aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu saskaņā ar Tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2022. gada 01. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim:

- ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas turēšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar Fonda mantu notika saskaņā ar Tiesību aktu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

**ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU**





## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Ieguldījumu fonda “CBL Global Emerging Markets Bond Fund” dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

##### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikuši ieguldījumu fonda “CBL Global Emerging Markets Bond Fund” (“Fonds”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 7. līdz 28. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda “CBL Global Emerging Markets Bond Fund” finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

##### *Atzinuma pamatojums*

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Fonda un Līdzekļu pārvaldītāja saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

##### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lapā,

- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 29. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

*Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai ieguldījumu pārvaldes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" ("Noteikumi Nr. 181"), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 181 prasībām.

*Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.



### *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA

Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Valdes loceklis  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija

2023. gada 27. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.