

IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2019. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2019

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	5
Ienākumu un izdevumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Finanšu pārskatu pielikumi	8

Fonda nosaukums:	„CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Klases:	- <i>R Acc USD</i> ISIN: LV0000400968 - <i>R Acc EUR (hedged)</i> ISIN: LV0000400828
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 23. maijs (pārreģistrācijas datums 2018. gada 11. decembrī stājas spēkā 01.01.2018)
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:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 11.10.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Andris Kotāns – iecelts 15.03.2013. Edgars Lao – iecelts 15.03.2013.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7, Rīga Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 Latvija

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērtspapīru ieguldījumu fonds, un pēc veiktajiem grozījumiem Fonda pamatdokumentos, kas stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī, ir ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: *R Acc USD un R Acc EUR (hedged)*. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda 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 uz pārskata perioda beigām veidoja 28,522,110 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2019. sasniedza 28,614,065 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai apakšklasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD klases daļas vērtība pārskata perioda beigās pieauga par 0.60 eiro līdz 9.19 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā palielinājās par 0.51 eiro līdz 11.42 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD klases fonda ienesīgums 2019. gada pirmajā pusē bija 6.98% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un klases pamatvalūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija 6.30%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums 2019. gada pirmajā pusgadā bija 4.67% eiro izteiksmē.

2019.gada pirmais pusgads finanšu tirgos bija ļoti veiksmīgs. Pasaules akciju tirgi pārskata periodu noslēdza tuvu vēsturiski augstākajiem līmeņiem, savukārt ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums noslīdēja līdz zemākajam līmeni kopš 2016.gada rudens. Ieguldītāju labvēlīgā attieksme pret risku un zemāki bezriskā obligāciju ienesīgumi radīja ideālu vidi attīstības valstu parāda vērtspapīru tirgiem, kā rezultātā, pārskata periodā Fonda ASV dolāru klases daļas vērtība pieauga par 6.3%. Nozīmīgu lomu tirgus kāpumam spēlēja negaidītās izmaiņas ASV Federālo rezervju sistēmas vadītāja Džeroma Pauela retorikā. Vēl 2018.gada beigās viņš saskatīja nepieciešamību turpināt ierobežojošu monetāro politiku, bet jau šī gada janvāra beigās signalizēja par nepieciešamību uzsākt veicinošu monetāro politiku, starp galvenajiem iemesliem, minot vājāku globālās ekonomikas izaugsmi un tirdzniecības attiecību saspīlējumus.

Reģionāli, tirgum lielākais pozitīvais piesensums nāca no Latīņamerikas. Starp atsevišķiem notikumiem, ko būtu vērts atzīmēt, jāpiemin Argentīna, kas turpina īstenot SVF programmu. Laikam ejot, aktīvu sniegumu tomēr ar vien vairāk sāka ietekmēt prognozes par gaidāmajām valsts prezidenta vēlēšanām oktobrī. Tīkmēr pavasara beigās, Meksikas aktīvi piedzīvoja kritumu, ASV prezidentam draudot piemērot importa tarifu visām precēm, kas nāktu no Meksikas, ja vien Meksika nepalielinātu savu apņemšanos pastiprināti apkarot nelegālo imigrāciju. Pāris nedēļas vēlāk vienošanās tika panākta, kas arī atspoguļojās visu Meksikas aktīvu klašu rezultātos. No otras puses, Venecuēlā jau gada sākumā strauji sāka pieaugt saspīlējums starp esošā režīma līderiem un pašpasludināto pagaidu prezidentu, nereti pat riskējot ar militārā spēka iejaukšanos.

Lielāko pozitīvo piesensumu Fonda sniegumam nodrošināja ieguldījumi Eiropas attīstības valstu parādu vērtspapīru tirgū, kur Fondam ir lielākais īpatsvars. Tam sekoja ieguldījumi Latīņamerikā un Āzijā. Pārskata periodā mēs pirmo reizi veicām ieguldījumus Malaizijas finanšu tirgū, iegādājoties alumīnija ražotāja Press Metal eiroobligācijas, savukārt pilnībā fiksējām peļņu Baltkrievijā, jo sagaidāmā ienesīguma un riska attiecība, mūsaprāt, zaudēja pievilcību. Lielāko īpatsvara pieaugumu Fonda portfelī varēja novērot Gruzijā un Indonēzijā; savukārt, bez jau minētās Baltkrievijas, arī Paragvajā īpatsvars samazinājās līdz nullei pirmstermiņa obligāciju atpiršanas dēļ. Salīdzinoši nozīmīgu īpatsvara samazinājumu piedzīvoja arī Turcija (paaugstināti politiskie riski valstī), Igaunija (izvēlējamies nepagarināt atsevišķu emitentu eiroobligācijas) un Brazīlija (atsevišķas pozīcijas zaudēja savu pievilcību, taču jau pēc pārskata perioda beigām, īpatsvars tika atjaunots līdzvērtīgs tam, kāds tas bija gada sākumā). Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 23 valstīm. Fonda vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē samazinājās par 1.6pp līdz 5.7%, vidējā durācija palika nemainīga (3.6) un arī vidējais svērtais kredītreitings palika nemainīgs, augstākajā reitinga speklatīvajā klasē (Ba1).

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 236,725 eiro. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 205,673 eiro apmērā, atlīdzība Turētājbankai - 24,681 eiro apmērā, un pārējie izdevumi - 6,371 eiro apmērā.

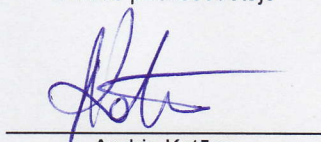
Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz 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.

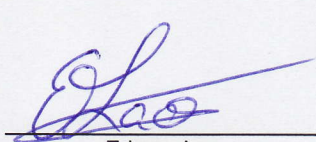
IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs



Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks



Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 31. jūlijā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	2,997,365	1,493,080
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	2	24,689,456	23,838,854
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	3	817,014	775,676
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	110,230	155,390
Kopā aktīvi		<u>28,614,065</u>	<u>26,263,000</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	(53,655)	(192,011)
Uzkrātie izdevumi		(38,300)	(37,486)
Kopā saistības		<u>(91,955)</u>	<u>(229,497)</u>
Neto aktīvi		<u>28,522,110</u>	<u>26,033,503</u>

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 31. jūlijā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	<u>01.01.2019.- 30.06.2019.</u>	<u>01.01.2018.- 30.06.2018.</u>
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	713,391	853,994
Kopā ienākumi	713,391	853,994
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(205,673)	(172,204)
Atlīdzība turētājbankai	(24,681)	(20,665)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(6,371)	(4,404)
Kopā izdevumi	(236,725)	(197,273)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	145,656	61,117
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	757,665	(1,355,521)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	903,321	(1,294,404)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,379,987	(637,683)

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 31. jūlijā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
<i>“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”</i>		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	26,033,503	20,800,324
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,379,987	(637,683)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	2,023,584	5,378,249
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(914,964)	(511,289)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,108,620	4,866,960
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,488,607	4,229,277
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	28,522,110	25,029,601
<i>“CBL Global Emerging Markets Bond Fund” Klase R Acc USD</i>	01.01.2019.-	01.01.2018.-
<i>ISIN : LV0000400968</i>	30.06.2019.	30.06.2018.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	366,599	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	421,123	326,684
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.59	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.19	8.40
<i>“CBL Global Emerging Markets Bond Fund” Klase R Acc EUR (hedged)</i>	01.01.2019.-	01.01.2018.-
<i>ISIN : LV0000400828</i>	30.06.2019.	30.06.2018.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2,103,071	1,819,677
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,158,678	2,015,292
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.91	11.43
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.42	11.06

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 31. jūlijā

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2019.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.	31.12.2018.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	2,997,365	10.51%	1,493,080	5.74%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,997,365	10.51%	1,493,080	5.74%

2. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Visi parāda instrumenti un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti, kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
Visi Fondam piederošie fiksēta ienākuma vērtspapīri ir regulētos tirgos tirgoti, izņemot regulētos tirgos netirgotos vērtspapīrus ar vērtību 455,820 EUR.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR) 30.06.2019.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				23,450,008	24,233,636	84.96%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				2,289,341	2,468,862	8.65%
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 07/2026						
	XS1457499645	USD	1000000	787,587	896,790	3.14%
Bharti Airtel 5.35% 05/2024						
	USN1384FAB15	USD	900000	767,845	839,819	2.94%
JSW Steel Ltd 5.95% 04/2024						
	XS1981202861	USD	800000	733,909	732,253	2.57%
Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:				1,999,395	2,130,055	7.47%
Chandra Asri Petrochemical 4.95% 11/2024						
	USY7141GAA05	USD	900000	713,591	754,774	2.65%
Listrindo Capital BV 4.95% 09/2026						
	USN5276YAD87	USD	850000	669,457	750,655	2.63%
Indonesia 1.75% 04/2025						
	XS1810775145	EUR	600000	616,347	624,626	2.19%
Krievijas emitentu parāda instrumenti:				1,968,378	2,084,429	7.31%
NLMK 4.5% 06/2023						
	XS1405775617	USD	700000	639,421	631,049	2.21%
Rusal Capital 4.85% 02/2023						
	XS1759468967	USD	700000	581,226	623,531	2.19%
PhosAgro 3.949% 04/2023						
	XS1752568144	USD	600000	463,380	533,785	1.87%
Rushydro Capital Markets DAC 8.975% 01/2022						
	XS1912654677	RUB	20000000	284,351	296,064	1.04%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,886,741	1,939,864	6.80%
Nemak SAB de CV 3.25% 03/2024						
	XS1533916299	EUR	750000	777,790	781,679	2.74%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027						
	USP4954BAF33	USD	650000	565,119	588,258	2.06%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER						
	USP32457AA44	USD	600000	543,832	569,927	2.00%
Dienvidāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,694,742	1,807,039	6.34%
SASOL Financing USA LLC 5.875% 03/2024						
	US80386WAA36	USD	900000	786,712	864,093	3.03%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026						
	XS1961852750	EUR	600000	605,851	620,934	2.18%
South Africa 7.25% 01/2020						
	ZAG000024738	ZAR	5000000	302,179	322,012	1.13%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				1,497,243	1,518,878	5.33%
JBS 7.25% 04/2024						
	USA29866AB53	USD	600000	520,931	554,964	1.95%
Marfrig 8% 08/2023						
	USN54468AF52	USD	600000	531,190	551,024	1.93%
Brazilian Government International Bond 10.25% 01/2028						
	US105756BN96	BRL	1500000	445,122	412,890	1.45%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti				1,305,486	1,320,272	4.63%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025						
	XS1799975922	EUR	700000	739,217	746,580	2.62%
Digi Communications 5% 10/2023						
	XS1405770576	EUR	550000	566,269	573,692	2.01%
Gruzijas emitentu parāda instrumenti				1,209,381	1,248,624	4.38%
BGEO Group JSC 6% 07/2023						
	XS1405775880	USD	750000	658,890	679,110	2.38%
Silknet JSC 11.0% 04/2024						
	XS1843443430	USD	600000	550,491	569,514	2.00%
Turcijas emitentu parāda instrumenti				1,224,051	1,205,419	4.22%
Turkey 6.0% 03/2027						
	US900123CL22	USD	800000	677,784	680,199	2.38%
Arcelik 3.875% 09/2021						
	XS1109959467	EUR	500000	546,267	525,220	1.84%
Starptautisko finanšu institūciju emitētie parāda instrumenti:				923,129	956,267	3.35%
IBRD 5.25% 10/2019						
	XS1503155068	MXN	10000000	422,277	469,971	1.65%
EIB 6.95% 02/2020						
	XS1180306216	IDR	408000000	259,141	260,094	0.91%
IBRD 4.75% 01/2021						
	XS1757831216	COP	800000000	241,711	226,202	0.79%
Kazahstānas emitentu parāda instrumenti:				892,579	892,810	3.13%
Nostrum Oil & Gas 7.00% 02/2025						
	USN64884AD67	USD	800000	465,312	462,120	1.62%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 12/2022						
	XS0867478124	USD	476206	427,267	430,690	1.51%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				902,778	893,544	3.13%
DDM Debt AB 9.25% 04/2022						
	SE0012454940	EUR	500000	501,684	513,578	1.80%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021						
	SE0010831792	EUR	400000	401,094	379,966	1.33%



IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
2019. gada pusgada pārskats

9

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR) 30.06.2019.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.
Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri:				750,534	753,248	2.64%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	750000	750,534	753,248	2.64%
Peru emitentu parāda instrumenti:				683,135	721,961	2.53%
SAN Miguel Industrias Pet SA 4.50% 09/2022	USP84523AB85	USD	800000	683,135	721,961	2.53%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				693,261	716,553	2.51%
Kernel Holding 8.75% 01/2022	XS1533923238	USD	750000	693,261	716,553	2.51%
Panamas emitentu parāda instrumenti:				668,802	682,203	2.39%
Global Bank Corp 4.5% 10/2021	USP47718AC86	USD	750000	668,802	682,203	2.39%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				649,517	681,078	2.39%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	650000	649,517	681,078	2.39%
Čīles emitentu parāda instrumenti:				592,042	660,708	2.32%
Cencosud SA 5.15% 02/2025	USP2205JAK62	USD	700000	592,042	660,708	2.32%
Malaizijas emitentu parāda instrumenti:				569,117	567,025	1.99%
Press Metal Labuan Ltd 4.80% 11/2022	XS1704655635	USD	650000	569,117	567,025	1.99%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				444,635	436,388	1.53%
Poland 3.25% 07/2025	PL0000108197	PLN	1200000	297,805	308,724	1.08%
Poland 5.25% 10/2020	PL0000106126	PLN	500000	146,830	127,664	0.45%
Argentīnas emitentu parāda instrumenti:				396,558	373,670	1.31%
Argentine Republic Government 5.0 % 01/2027	XS1503160498	EUR	500000	396,558	373,670	1.31%
ASV emitentu parāda instrumenti:				209,163	174,739	0.61%
Morgan Stanley 11.50% 10/2020	US61747WAA71	BRL	700000	209,163	174,739	0.61%
Regulētos tirgos netirgoti finanšu instrumenti				450,000	455,820	1.60%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:				450,000	455,820	1.60%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	455,820	1.60%
Kopā parāda instrumenti un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu:				23,900,008	24,689,456	86.56%

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības tiek klasificētas kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR) 30.06.2019.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				728,164	817,014	2.86%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri:				728,164	817,014	2.86%
Schroder International Selection Fund - Asian Local Currency	LU0358730231	USD	6600	728,164	817,014	2.86%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri:				728,164	817,014	2.86%

4. PIELIKUMS PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

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

	30.06.2019.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.	31.12.2018.			% no Fonda neto aktīviem 30.12.2018.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība			Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības		
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	35,375,355	110,230	(53,655)	0.20%	31,501,091	155,390	(192,011)	(0.14%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	35,375,355	110,230	(53,655)	0.20%	31,501,091	155,390	(192,011)	(0.14%)

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD	30.06.2019.	31.12.2018
Neto aktīvi (EUR)	3,871,743	3,150,523
leguldījumu apliecību skaits	421,123	366,599
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.19	8.59
leguldījumu fonda ienesīgums*	6.98%	3.02%
Neto aktīvi (USD)*	4,406,044	3,607,348
leguldījumu apliecību skaits	421,123	366,599
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	10.46	9.84
leguldījumu fonda ienesīgums**	6.30%	(1.60%)

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	24,650,356	22,947,788	20,800,324	19,588,069
leguldījumu apliecību skaits	2,158,678	2,103,071	1,819,677	1,783,899
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.42	10.91	11.43	10.98
leguldījumu fonda ienesīgums**	4.67%	(4.55%)	4.10%	10.66%
Neto aktīvi (EUR)*	24,650,356	22,947,788	20,766,672	19,612,792
leguldījumu apliecību skaits	2,158,678	2,103,071	1,819,677	1,783,899
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.42	10.91	11.41	10.99
leguldījumu fonda ienesīgums**	4.67%	(4.38%)	3.82%	10.53%

"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".

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

** Ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību perioda sākumā. Pusgada pārskata ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē. Fonda gada ienesīgums ir izteikts kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits periodā.