



“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

ieguldījumu fonda 2022. gada
pusgada pārskats (neauditēts)

Par periodu no 2022. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Rīga, 2022



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

SATURA RĀDĪTĀJS

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

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV0000400968
	- R Acc EUR (hedged) ISIN: LV0000400828
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 23. maijs (pārreģistrācijas datums 2015. gada 30. marts)
Fonda numurs:	FL130
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas 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.
Revidents:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200
	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7, Rīga Latvija, LV-1013 Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērstpapīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: R Acc USD un R Acc EUR (hedged). Ieguldītājiem ir iespēja veikt ieguldījumus gan eiro – Klasē R Acc EUR (hedged), gan ASV dolāros – Klasē R Acc USD. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījies.

Fonda neto aktīvu apjoms uz pārskata perioda beigām veidoja 21,726,887 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2022. sasniedza 22,518,918 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā pazeminājās par 0.77 eiro uz 9.12 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā pazeminājās par 1.93 eiro līdz 9.75 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2022. gada pirmajā pusē bija negatīvs 7.79% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija negatīvs 15.45%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums 2022. gada pirmajā pusē bija negatīvs 16.52%.

2022.gada pirmais pusgads ir bijis trausksmainīgs un tas ir atspoguļojies finanšu tirgus sniegtajā. Gada sākumā investoru bažu galvāli ierindojās pieaugoši agresīvāka ASV monetārās politikas retorika, kas sekoja kā atbilde uz kāpjošo inflāciju. Pārskata perioda laikā ASV inflācijas līmenis sasniedza sen neredzētus līmeņus, savukārt ASV Federālā rezervju sistēma trīs reizes paaugstināja savu procentu likmi. Rezultātā ASV valdības 10 gadu etalonlikme pārskata periodā dubultojās no 1.5% uz 3.0%, radot būtisku pretvēju visiem obligāciju tīgiem. Papildus trieciens attīstības valstu obligāciju tirgum notika 24.februāra agrā rītā, kad Krievija uzsāka uzbrukumu Ukrainā. Rietumvalstis atbildēja ar nepieredzēti spēcīgu ekonomisko sankciju ieviešanu, kas viss kopumā ir novedis pie būtiska satricinājuma dažādu izejvielu tirgos un met ēnu pār pasaules ekonomikas attīstības prognozēm. Pārskata periodā pasaules akciju tirgus kapitalizācija ir sarukusi par aptuveni 20%, kamēr attīstības valstu eiroobligāciju tirgus zaudējis 18% no savas vērtības. Fonda R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā samazinājās par 15%, nedaudz pārspējot tirgus kopējo rezultātu.

Kopumā neviens no attīstības valstu reģioniem nespēja nodrošināt pozitīvu pienesumu Fonda rezultātam. Mazāko negatīvo pienesumu Fonda sniegtajam deva ieguldījumi Āzijas un Āfrikas reģionā, kur arī to īpatsvars nav bijis tik liels. Tajā pašā laikā, Fonda rezultātu visvairāk ietekmēja Eiropas un Latīņamerikas reģioni. Absolūtā izteiksmē, pozitīvu pienesumu spēja nodrošināt vien pārs emitenti (Baltijā, kā arī atsevišķi emitenti citviet), kamēr lielāko vērtības kritumu piedzīvoja Krievijas un Ukrainas uzņēmumu obligācijas (jāatzīmē, ka uz pārskata perioda beigām Fonda portfelī nav neviena Krievijas emitenta vērtspapīra). Tāpat arī viens no Meksikas emitentiem saskārās ar ievērojamu obligāciju vērtības kritumu. Salīdzinājumā ar gada sākumu, pārskata periodā mēs veicām jaunus ieguldījumus Dienvidāfrikā un Polijā, kā arī Senegālas valdības obligācijās. No otras puses, bez jau minētās Krievijas, uz pārskata perioda beigām, Fonda portfelī vairs nebija ieguldījumu Gvatemalā un Gruzijā. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 27 valstīm; Fonda vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 8.9%, vidējā durācija 4.4 un vidējais kredītreitings – Ba2/ BB.

Pārskata periodā tika veikti atsevišķi iesaistīšanās pasākumi ar uzņēmumu vadību, kur cita starpā tika aptverti arī tādi jautājumi kā korporatīvā pārvaldība.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 157,982 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 130,549 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 21,615 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 5,818 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 attīstības scenārijiem, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz attīstības valstu ekonomikām un kapitāla tirgu dinamiku ir būtiska. Vienlaikus, selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts piederības, arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 28. jūlijā,

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2022.</u>	<u>31.12.2021.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	1,490,920	1,401,826
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	2	20,739,837	24,517,867
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	288,161	89,885
Kopā aktīvi		<u>22,518,918</u>	<u>26,009,578</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(768,588)	(154,976)
Uzkrātie izdevumi		(23,443)	(35,249)
Kopā saistības		<u>(792,031)</u>	<u>(190,225)</u>
Neto aktīvi		<u>21,726,887</u>	<u>25,819,353</u>

Pielikumi no 8. lpp līdz 11. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 28. jūlijā,

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2022.- 30.06.2022.	01.01.2021.- 30.06.2021.
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	646,185	586,141
Pārējie ienākumi	-	38,938
Kopā ienākumi	646,185	625,079
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(130,549)	(161,560)
Atlīdzība turētājbankai	(21,615)	(23,265)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(5,793)	(4,162)
Procentu izdevumi	(25)	(27)
Kopā izdevumi	(157,982)	(189,014)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(985,136)	(32,965)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(3,507,476)	(180)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(4,492,612)	(33,145)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(4,004,409)	402,920

Pielikumi no 8. lpp. līdz 11. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 28. jūlijā,

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2022.- 30.06.2022.	01.01.2021.- 30.06.2021.
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	25,819,353	25,899,698
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(4,004,409)	402,920
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	876,284	1,429,063
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(964,341)	(1,261,593)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(88,057)	167,470
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	(4,092,466)	570,390
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	21,726,887	26,470,088
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000400968	01.01.2022.- 30.06.2022.	01.01.2021.- 30.06.2021.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	372,425	382,621
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	363,706	356,379
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.89	9.11
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.12	9.55
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400828	01.01.2022.- 30.06.2022.	01.01.2021.- 30.06.2021.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,894,892	1,902,075
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,888,123	1,936,793
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.68	11.78
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.75	11.91

Pielikumi no 8. lpp. līdz 11. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 28. jūlijā,

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2022.	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka" kopā:	1,490,920	6.86%	1,401,826	5.43%

2. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI UN CITI INSTRUMENTI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

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

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl -vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2022.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				23,502,409	20,739,837	95.43%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				2,283,994	2,046,170	9.41%
CSN Inova Ventures 6.75% 01/2028	USG2583XAB76	USD	700000	676,513	609,331	2.80%
lochpe-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 5% 05/2028	USA3R74HAA50	USD	700000	608,285	567,070	2.61%
Gol Finance SA 7% 01/2025	USL4441RAA43	USD	700000	561,016	443,888	2.04%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 01/2030	USP47777AB69	USD	550000	438,180	425,881	1.96%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				2,536,481	1,883,289	8.67%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	850000	745,050	764,371	3.52%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	750000	591,407	552,260	2.54%
Cemex SAB de CV 7.375% 06/2027	USP2253TJP59	USD	550000	524,906	527,248	2.43%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.0% 02/2027	XS2060698219	EUR	700,000	675,118	39,410	0.18%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				1,531,922	1,478,126	6.80%
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 08/2027	USY00130VS35	USD	1000000	899,331	906,848	4.17%
JSW Steel Ltd 5.05% 04/2032	USY44680RW11	USD	800000	632,591	571,278	2.63%
Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,403,429	1,344,945	6.19%
Indonesia Government International Bond 1.1% 03/2033	XS2280331898	EUR	1100000	798,758	783,745	3.61%
Pertamina Persero PT 6% 05/2042	USY7138AAD29	USD	600000	604,671	561,200	2.58%
Paragvajās emitentu parāda instrumenti:				1,453,229	1,313,512	6.04%
Telefonica Celular 5.875% 04/2027	USP90475AB31	USD	850000	812,952	758,723	3.49%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028	USP4R54KAA49	USD	700000	640,277	554,789	2.55%
Dienvidāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,377,444	1,233,589	5.68%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	700000	686,048	625,226	2.88%
Sasol Financing USA LLC 5.5% 03/2031	US80386WAD74	USD	800000	691,396	608,363	2.80%
Peru emitentu parāda instrumenti:				1,165,109	1,128,640	5.20%
Auna SAA 6.5% 11/2025	USP0592VAA63	USD	700000	628,194	629,260	2.90%
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600000	536,915	499,380	2.30%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				1,050,216	1,045,400	4.81%
Ipoteka-Bank ATIB 5.5% 11/2025	XS2260457754	USD	650000	555,537	555,566	2.56%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600000	494,679	489,834	2.25%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				983,551	935,127	4.30%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	600000	596,878	522,057	2.40%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	420000	386,673	413,070	1.90%
Marokas emitentu parāda instrumenti:				821,564	836,745	3.85%
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027	XS2231814570	USD	900,000	821,564	836,745	3.85%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				797,830	798,632	3.68%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450000	450,000	451,344	2.08%
Summus Capital OU 6.75% 06/2024	LV0000802478	EUR	350000	347,830	347,288	1.60%
Trinidado un Tobago emitentu parāda instrumenti:				768,046	746,261	3.43%
Trinidad Generation UnLtd 5.25% 11/2027	USP9400VAA90	USD	800000	768,046	746,261	3.43%
Burkina Faso emitentu parāda instrumenti:				716,235	627,134	2.89%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	800000	716,235	627,134	2.89%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2022.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2022.
Saūda Arābijas emitentu parāda instrumenti:				597,655	605,993	2.79%
Saudi Government International Bond 2.25% 02/2033 XS2294322818 USD 750000 597,655 605,993 2.79%						
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				685,545	599,936	2.76%
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030 US279158AN94 USD 700000 685,545 599,936 2.76%						
Polijas emitentu parāda instrumenti:				706,838	593,867	2.73%
InPost SA 2.25% 07/2027 XS2010028004 EUR 750000 706,838 593,867 2.73%						
Tūrcijas emitentu parāda instrumenti:				582,930	550,281	2.53%
Istanbul Metropolitan Municipality 6.375% 12/2025 XS2010029234 USD 700000 582,930 550,281 2.53%						
Serbijas emitentu parāda instrumenti:				663,945	526,397	2.42%
Serbia International Bond 3.125% 05/2027 XS2170186923 EUR 600000 663,945 526,397 2.42%						
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	484,601	2.23%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026 XS2326545204 USD 700000 587,826 484,601 2.23%						
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				505,260	428,875	1.97%
DDM Debt AB 9% 04/2026 SE0015797683 EUR 500000 505,260 428,875 1.97%						
Senegālas emitentu parāda instrumenti:				530,235	376,392	1.73%
Senegal Government International Bond 5.375% 06/2037 XS2333676133 EUR 600000 530,235 376,392 1.73%						
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				593,186	366,990	1.69%
MHP Lux SA 6.95% 04/2026 XS1713469911 USD 700000 593,186 366,990 1.69%						
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				351,176	341,523	1.57%
Elko Grupa AS 6% 02/2026 LV0000870079 EUR 351000 351,176 341,523 1.57%						
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				342,678	243,136	1.12%
Idavang A/S 7.25% 11/2025 DK0030472618 EUR 342411 342,678 243,136 1.12%						
Argentīnas emitentu parāda instrumenti:				466,085	204,276	0.94%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030 XS2177363665 EUR 970000 466,085 204,276 0.94%						
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				23,502,409	20,739,837	95.43%

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.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				24,308,340	24,517,867	94.96%
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:				2,727,223	2,576,308	9.98%
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%						
Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri:				2,415,702	2,574,626	9.97%
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%						
Indijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,543,608	1,589,145	6.16%
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%						
Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,478,164	1,574,063	6.10%
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%						
Dienvīdāfrikas Republikas emitentu parāda vērtspapīri:				1,414,241	1,457,426	5.65%
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%						



Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
Paragvajas emitentu parāda vērtspapīri:				1,453,229	1,430,595	5.54%
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%
Uzbekistānas emitentu parāda vērtspapīri:				1,221,150	1,285,481	4.98%
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%
Peru emitentu parāda vērtspapīri:				1,165,109	1,198,210	4.64%
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%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:				983,551	995,401	3.85%
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%
Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri:				881,415	895,176	3.47%
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030	US279158AN94	USD	900,000	881,415	895,176	3.47%
Marokas emitentu parāda vērtspapīri:				821,564	837,643	3.24%
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027	XS2231814570	USD	900,000	821,564	837,643	3.24%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:				797,830	796,797	3.08%
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%
Trinidāda un Tobāgo emitentu parāda vērtspapīri:				768,046	723,289	2.80%
Trinidad Generation UnLtd 5.25% 11/2027	USP9400VAA90	USD	800,000	768,046	723,289	2.80%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:				710,230	707,283	2.74%
PIK Securities DAC 5.625% 11/2026	XS2010026560	USD	800,000	710,230	707,283	2.74%
Burkina Faso emitentu parāda vērtspapīri:				716,235	706,527	2.74%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	800,000	716,235	706,527	2.74%
Serbijas emitentu parāda vērtspapīri:				663,945	650,959	2.52%
Serbia International Bond 3.125% 05/2027	XS2170186923	EUR	600,000	663,945	650,959	2.52%
Gvatemalas emitentu parāda vērtspapīri:				629,524	649,134	2.51%
Central American Bottling Corp 5.75% 01/2027	USG20011AC94	USD	700,000	629,524	649,134	2.51%
Moldovas emitentu parāda vērtspapīri:				587,826	634,529	2.46%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	634,529	2.46%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:				593,186	624,540	2.42%
MHP Lux SA 6.95% 04/2026	XS1713469911	USD	700,000	593,186	624,540	2.42%
Turcijas emitentu parāda vērtspapīri:				582,930	561,353	2.17%
Istanbul Metropolitan Municipality 6.375% 12/2025	XS2010029234	USD	700,000	582,930	561,353	2.17%
Grūzijas emitentu parāda vērtspapīri:				480,838	520,401	2.02%
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	550,000	480,838	520,401	2.02%
Zviedrijas emitentu parāda vērtspapīri:				505,260	508,875	1.97%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	508,875	1.97%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:				351,176	367,848	1.42%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	367,848	1.42%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:				350,273	344,774	1.34%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	350,000	350,273	344,774	1.34%
Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri:				466,085	307,484	1.19%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	307,484	1.19%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				24,308,340	24,517,867	94.96%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2022. gada 30. jūnijā. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2022.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2022.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi				
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	27,549,795	288,161	(761,504)	(1.79%)
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forwards)	192,437	-	(7,084)	(0.03%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	27,742,232	288,161	(768,588)	(1.82%)

*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.

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

*Neto vērtība atvasināto instrumentu aktīviem un saistībām ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele banka”.

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	3,316,292	3,682,192	3,486,338	3,833,606
leguldījumu apliecību skaits	363,706	372,425	382,621	403,288
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.12	9.89	9.11	9.51
leguldījumu fonda ienesīgums*	(7.79%)	8.56%	(4.19%)	10.71%
Neto aktīvi (USD)**	3,444,634	4,170,443	4,278,090	4,306,673
leguldījumu apliecību skaits	363,706	372,425	382,621	403,288
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.47	11.20	11.18	10.68
leguldījumu fonda ienesīgums*	(15.45%)	0.18%	4.67%	8.54%
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	18,410,595	22,137,161	22,413,360	25,066,373
leguldījumu apliecību skaits	1,888,123	1,894,892	1,902,075	2,181,735
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.75	11.68	11.78	11.49
leguldījumu fonda ienesīgums*	(16.52%)	(0.85%)	2.52%	5.32%

"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.