



**leguldījumu fonda
“CBL US Leaders Equity Fund”**

2023. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(neauditēts)

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

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem

Rīga, 2023



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

**IF “CBL US Leaders Equity Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

SATURA RĀDĪTĀJS

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

**IF “CBL US Leaders Equity Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	“CBL US Leaders Equity Fund”
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV0000401032 - R Acc EUR (hedged) ISIN: LV0000400992
Fonda reģistrācijas datums:	22.12.2020
Fonda numurs:	FL261
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:	Andrejs Piļka Andris Kotāns
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

**IF "CBL US Leaders Equity Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL US Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir kapitāla 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 ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt to emitentu akcijās, kuru galvenā darbība notiek vai galvenā mītne atrodas Amerikas Savienotajās Valstīs, un kuri reģistrēti OECD, bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ienākumu veido akciju cenu pieaugums un ienākumi no dividendēm.

Uz 30.06.2023 neto aktīvu apjoms sasniedza 16,172,666 eiro, bet bruto aktīvi sastādīja 16,232,676 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases daļas vērtība uz 30.06.2023 sastādīja 10.46 eiro, bet "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā sastādīja 10.73 eiro. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases ienesīgums uz 30.06.2023 bija pozitīvs 14.95% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija pozitīvs 17.10%. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums uz 30.06.2023 bija pozitīvs 15.50%.

Pēc gadu ilgušās korekcijas 2023. gada pirmo pusgadu pasaules akciju tirgi uzsāka ar ievērojamu optimismu. Pozitīvam noskaņojumam bija vairāki iemesli. Inflācija sāka manāmi bremsēties, tajā pašā laikā paaugstinātās procentu likmes pagaidām nespēja būtiski kaitēt pasaules ekonomikai. Ekonomisti sāka samazināt recesijas varbūtības prognozes un investori sāka ātri pielāgoties jaunam iespējamam attīstības scenārijam. Šajā scenārijā inflācija pakāpeniski samazinās, kas pārskatāmā nākotnē ļautu pasaules centrālām bankām samazināt procentu likmes un ekonomika, lai arī ievērojami sabremzētos, tomēr iztīktu bez visaptverošas krīzes. Uz šī cerīgā fona investori aktīvi pirka akcijas, ko papildus motivēja arī relatīvi zemi cenu līmeņi, kas ir pagājušā gada finanšu tirgu korekcijas sekas. Eiropā papildus optimisma devu sniedza dabas gāzes cenas, kas pateicoties siltai ziemei un enerģijas patēriņa samazinājumam, strauji slīdēja leju. Kļuva skaidrs, ka arī uz nākošo sezonu Eiropas mājāsaimniecībām un ražotājiem energoresursu trūkums nedraud, kas savukārt palīdzēja ekonomistiem paaugstināt savas prognozes par ES ekonomikas izaugsmes tempiem.

Pavasārī uz relatīvi īsu laiku finanšu tirgus satricināja notikumi banku sektorā. Vispirms pie maksātnespējas nonāca Silicon Valley Bank, kas ir otrs lielākais banku bankrots ASV vēsturē. Sabrukumu izraisīja kombinācijas starp pieaugušo procentu likmju izraisītajiem apjomīgajiem obligāciju portfeļa zaudējumiem un strauju klientu noguldījumu aizplūšanu. Eiropā, savukārt, grūtībās nonāca viena no lielākajām Šveices bankām Credit Suisse, ko steidzamā kārtā pārņēma tās konkurente UBS. Uz notikumiem ļoti ātri noreagēja gan ASV, gan Eiropas centrālās bankas. FRS nodrošināja banku sistēmu ar ārkārtas likviditāti un sniedza garantijas noguldītājiem. ECB paziņoja, ka ir gatava nodrošināt likviditāti nepieciešamības gadījumā un mierināja tirgus dalībniekus, apgalvojot, ka neredz sistēmas riskus banku sektorā.

Pēc pirmās negatīvās reakcijas, investori sāka ātri pārvērtēt situāciju jaunā gaismā. Sarežģījumi gan ASV, gan Eiropas banku sektorā lika sagaidīt, ka banku sektors padarīs stingrākus kredītēšanas nosacījumus, tādējādi slāpējot patērētāju pieprasījumu un veicinot inflācijas samazināšanu. Tādējādi komercbankas faktiski paveiktu daļu no centrālo banku uzdevuma un galvenās procentu likmes varētu netik celtas tik strauji. Investori sāka ar lielāku pārliecību prognozēt, ka stingrākas monetārās politikas cikls drīz jau būs galā un pārskatāmā nākotnē varētu sākties arī procentlikmju mazināšana. Šī iedvesma mudināja investorus atkal pievērsties akciju pirkumiem un pasaules akciju indeksi turpināja soļot augšup. Optimismu vēl spēcīgāk vairoja ASV un Eiropas uzņēmumiem labie finanšu rezultāti. Redzot uzlabojumus kompāniju finanšu rādītājos, analītiķi sāka uzlabot nākotnes peļņas prognozes, kas papildus palīdzēja akcijām virzīties augstāk. Rezultātā pirmā pusgada laikā ASV galvenais akciju indekss S&P 500 uzlidoja augšup par 16.9%. Eiropas plašā tirgus indekss Stoxx Europe 600 pieauga par 11.5%. Iepalika tikai attīstības tirgi, kur akciju indeksi pieauga vidēji vien par 5%.

Perioda laikā Fonds (R Acc USD klase) spēja uzrādīt labāku rezultātu nekā S&P500 indekss. Kopš gada sākuma līdz atskaites perioda beigām lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātam sniedza tehnoloģiju, patērētāju un rūpniecības sektori. Lielāko negatīvo ietekmi uz fonda rezultātiem atstāja finanšu sektors, ieguldījumus kurā negatīvi ietekmēja augstāk aprakstītie notikumi. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 1.3%.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 136,634 eiro apmērā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto 4.00% maksimālo apmēru. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 104,227 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 13,401 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 19,006 eiro apmērā. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Fonda Pārvaldnieks

Andris Kotāns
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IF "CBL US Leaders Equity Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	215,254	164,275
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Kapitāla instrumenti	2	16,001,997	13,808,788
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	15,425	263,035
Kopā aktīvi		<u>16,232,676</u>	<u>14,236,098</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(29,558)	(38,015)
Uzkrātie izdevumi		(30,452)	(27,588)
Kopā saistības		<u>(60,010)</u>	<u>(65,603)</u>
Neto aktīvi		<u>16,172,666</u>	<u>14,170,495</u>

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2023.- 30.06.2023.	01.01.2022.- 30.06.2022.
Pielikums		
Pārskata perioda ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	52,056	52,691
Procentu ienākumi	167	-
Pārējie ienākumi	191	-
Kopā ienākumi	52,414	52,691
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(104,227)	(112,130)
Atlīdzība turētājbankai	(13,401)	(14,417)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(19,006)	(5,403)
Kopā izdevumi	(136,634)	(131,950)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(174,866)	(1,312,082)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	2,404,795	(3,125,453)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	2,229,929	(4,437,535)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	2,145,709	(4,516,794)

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2023.- 30.06.2023.	01.01.2022.- 30.06.2022.
"CBL US Leaders Equity Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	14,170,495	18,195,104
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	2,145,709	(4,516,794)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	934,135	1,606,087
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,077,673)	(1,311,269)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(143,538)	294,818
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	2,002,171	(4,221,976)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,172,666	13,973,128

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000401032

	30.06.2023.	30.06.2022.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	735,143	714,748
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	694,041	743,814
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.10	11.30
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.46	9.05

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400992

	30.06.2023.	30.06.2022.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	805,279	793,294
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	830,241	789,028
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.29	12.76
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.73	9.17

Pielikumi no 8. lpp līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IF "CBL US Leaders Equity Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2023.	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	215,254	1.33%	164,275	1.16%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.
					vērtība 30.06.2023. (EUR)	
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				13,842,792	16,001,997	98.94%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				13,842,792	16,001,997	98.94%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1,607	352,709	627,020	3.88%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	714	393,129	569,991	3.52%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,707	386,381	535,224	3.31%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7,650	536,226	534,078	3.30%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1,165	228,578	502,239	3.11%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,717	312,182	482,639	2.98%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1,477	380,839	478,673	2.96%
KLA Corp	US4824801009	USD	1,066	295,507	478,160	2.96%
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2,182	317,826	472,164	2.92%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	3,096	353,934	465,882	2.88%
Marriott International Inc/MD	US5719032022	USD	2,695	415,295	456,310	2.82%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1,240	395,525	448,664	2.77%
Copart Inc	US2172041061	USD	5,274	484,292	442,800	2.74%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	2,120	405,409	441,657	2.73%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	177	327,563	440,247	2.72%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	939	462,672	423,544	2.62%
Gartner Inc	US3666511072	USD	1,249	291,871	403,896	2.50%
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	902	323,842	391,439	2.42%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	5,475	417,794	389,639	2.41%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	3,034	387,932	385,574	2.38%
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	1,400	373,597	378,075	2.34%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	2,550	377,389	374,005	2.31%
Hologic Inc	US4364401012	USD	5,000	386,803	372,860	2.31%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	304	347,370	370,496	2.29%
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	4,200	291,049	367,123	2.27%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1,150	372,197	353,509	2.19%
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	3,970	295,219	345,886	2.14%
Paychex Inc	US7043261079	USD	3,358	276,770	345,751	2.14%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,572	306,996	343,904	2.13%
Moody's Corp	US6153691059	USD	1,062	306,141	341,343	2.11%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	515	364,372	338,480	2.09%
Visa Inc	US92826C8394	USD	1,528	302,239	334,329	2.07%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	2,002	295,346	332,322	2.05%
Amgen Inc	US0311621009	USD	1,578	336,817	322,353	1.99%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,590	363,636	321,307	1.99%
Merck & Co Inc	US58933Y1055	USD	2,904	285,620	308,253	1.91%
Waters Corp	US9418481035	USD	1,227	344,019	302,290	1.87%
Hershey Co/The	US4278661081	USD	1,258	304,967	288,682	1.78%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,066	217,430	246,241	1.52%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	530	225,309	244,948	1.51%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kopā kapitāla instrumenti:				13,842,792	16,001,997	98.94%

IF "CBL US Leaders Equity Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				14,083,484	13,808,788	97.45%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				14,083,484	13,808,788	97.45%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1,250	244,360	425,968	3.01%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	304	347,370	406,546	2.87%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	5,475	417,795	401,822	2.84%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1,240	395,525	400,808	2.83%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1,477	380,838	395,990	2.79%
Charles Schwab Corp/The	US8085131055	USD	5,100	365,113	395,864	2.79%
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	902	323,842	393,883	2.78%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,590	363,636	390,224	2.75%
Waters Corp	US9418481035	USD	1,227	344,019	389,601	2.75%
Gartner Inc	US3666511072	USD	1,249	291,871	389,525	2.75%
Amgen Inc	US0311621009	USD	1,578	336,817	384,913	2.72%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	3,034	387,933	384,470	2.71%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,707	386,380	380,130	2.68%
Marriott International Inc/MD	US5719032022	USD	2,695	415,295	372,388	2.63%
KLA Corp	US4824801009	USD	1,066	295,507	371,641	2.62%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	714	393,129	370,442	2.61%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	197	364,576	370,089	2.61%
Visa Inc	US92826C8394	USD	1,908	378,052	369,203	2.60%
Aon PLC	IE00BLP1HW54	USD	1,315	372,010	366,822	2.59%
Paychex Inc	US7043261079	USD	3,358	276,770	359,381	2.54%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	3,096	353,934	348,960	2.46%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	2,120	405,409	346,999	2.45%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7,650	536,226	346,495	2.45%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	515	364,372	344,899	2.43%
Etsy Inc	US29786A1060	USD	3,075	364,316	341,145	2.41%
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	USD	1,497	326,697	340,060	2.40%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,717	312,182	326,672	2.31%
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2,182	317,826	325,050	2.29%
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1,968	333,544	324,242	2.29%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	2,002	295,346	307,020	2.17%
Copart Inc	US2172041061	USD	5,274	484,292	298,313	2.11%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	939	462,671	292,907	2.07%
Sealed Air Corp	US81211K1007	USD	5,911	291,407	273,770	1.93%
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	810	287,664	264,613	1.87%
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	4,200	291,049	243,156	1.72%
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	306	250,935	241,294	1.70%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1,784	390,943	241,056	1.70%
AmerisourceBergen Corp	US03073E1055	USD	1,527	225,747	235,664	1.66%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	4,100	265,346	227,987	1.61%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,066	217,430	218,637	1.54%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	530	225,310	200,139	1.41%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kapitāla instrumenti kopā:				14,083,484	13,808,788	97.45%

**IF "CBL US Leaders Equity Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**
3. 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.

	30.06.2023.		% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.*	
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	8,231,918	12,862	(29,558)	(0.10%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	367,259	2,563	-	0.02%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	8,599,177	15,425	(29,558)	(0.08%)

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

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

	31.12.2022.		% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.*	
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	7,570,200	254,415	(38,015)	1.53%
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	420,753	8,620	-	0.06%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	7,990,953	263,035	(38,015)	1.59%

*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 US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD	30.06.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvi (EUR)	7,260,685	6,691,410
leguldījumu apliecību skaits	694,041	735,143
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.46	9.10
leguldījumu fonda ienesīgums*	14.95%	(19.47%)
Neto aktīvi (USD)**	7,889,457	7,137,062
leguldījumu apliecību skaits	694,041	735,143
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	11.37	9.71
leguldījumu fonda ienesīgums*	17.10%	(24.14%)
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvi (EUR)	8,911,981	7,479,085
leguldījumu apliecību skaits	830,241	805,279
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.73	9.29
leguldījumu fonda ienesīgums*	15.50%	(27.19%)

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

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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