



IEGULDĪJUMU FONDA “CBL OPPORTUNITIES FUNDS”

Apakšfonda
“CBL Prudent Opportunities Fund - EUR”

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**



SATURA RĀDĪTĀJS

| | |
|--------------------------------------------|---|
| Informācija par ieguldījumu fondu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 6 |
| Ienākumu uz izdevumu pārskats | 7 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 8 |
| Finanšu pārskatu pielikumi | 9 |

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fonda nosaukums: | "CBL Opportunities Funds" |
| Fonda reģistrācijas datums: | 2007. gada 24. augusts |
| Fonda veids: | Ieguldījumu fonds ar apakšfondiem |
| Apakšfonda nosaukums: | „CBL Prudent Opportunities Fund – EUR” |
| Apakšfonda numurs: | FFL68 |
| Apakšfonda ISIN: | LV0000400372 |
| 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 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 pārvaldniekuvārds, uzvārds: | Zigurds Vaikulis Reinis Gerasimovs |
| 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

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem. Akciju fondu īpatsvars portfelī var veidot līdz 40% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājies par 135,832 eiro jeb par 16.14% un veidoja 977,603 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2023. sasniedza 979,138 eiro. Vienas daļas vērtība pārskata perioda laikā palielinājās par 0.23 eiro līdz 10.67 eiro. Ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē palielinājās līdz 2.2%.

2023. gada pirmajā pusē investoru vidū valdīja vēl pērnā gada rudenī aizsācies piesardzīgs optimisms. Pārdomas par globālās ekonomikas un inflācijas nākotnes dinamiku mijās ar cerībām, ka likmju celšanas maratons ASV un Eirozonā sāk pakāpeniski iziet finiša taisnē. Tas nodrošināja pozitīvus rezultātus gan akciju, gan obligāciju segmentiem pirmā pusgada laikā.

Par spīti augstai inflācijai, centrālo banku agresīvai likmju celšanai un zemiem pasūtījumu līmeņiem pasaules ražošanas sektorā, Rietumvalstīs šā gada pirmajā pusgadā turpināja salīdzinoši veiksmīgi manevrēt ekonomikas nenoteiktības apstākļos. Par pamatu tam joprojām bija spēcīgs privātais pieprasījums, kuru turpināja balstīt vēsturiski zems bezdarbs un noturīgs ienākumu kāpums. Tas mazināja bažas par neizbēgamu recesiju, kuras iestāšanos gaidīja visu pagājušo gadu. Tomēr neizteiksmīga ekonomisko datu plūsma arvien vairāk lika aprast ar domu - pat ja agresīva likmju celšana neiedzīs Rietumvalstīs recesijā, tomēr ekonomikas procesi tuvāko ceturksņu laikā ritēs samērā lēni, uz stagnācijas sliekšņa. Izaugsmes prognožu pārskatīšana uz augšu, kura aktīvi notika šā gada pirmajā ceturksnī, pavasarī un vasarā pamazām apstāta.

Inflācijas bremsēšanas procesi ASV kļuva plašāki un vairs neaprobežojās tikai ar labvēlīgiem bāzes efektiem energoresursu un pārtikas cenās. Eirozonā pamatinflācija joprojām turējās tuvu vēsturiskiem rekordlīmeņiem, taču arī monetārajā savienībā vairāki apsteidzošie indikatori signalizēja par tālāku inflācijas palēnināšanos. Kaut arī likmju grieštie vairs nav aiz kalniem gan ASV, gan arī Eirozonā, taču bez nozīmīga patēriņa atslābuma, centrālo banku bažas par inflācijas atgriešanos varētu nozīmēt augstākus likmju līmeņus uz ilgāku laiku. Centrālo banku nepiekāpīga nostāja cīņā ar inflāciju un plāni turpināt celt likmes arī gada otrajā pusē lika arī finanšu tirgus dalībniekiem pārskatīt likmju prognozes uz augšu. No dolāru likmju prognozēm tika izņemti arī iepriekš pareģotie likmju samazinājumi 2023. gada nogalē.

Pasaules akciju tirgi 2023. gada 1. pusgadā bija svārstīgi, taču kopumā turējās uz atkopšanās un cenu pieauguma ceļa. Gada pirmos sešus mēnešus akciju tirgi noslēdza ar nepilnu 13% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Lielāko daļu no šī kāpuma nodrošināja divciparu pieaugumi attīstīto valstu akciju tirgos, tikmēr attīstības valstu akcijas demonstrēja vājākus rezultātus un pieauga par vidēji 4% eiro hedžētā izteiksmē. Gada ievadā Eiropas akciju tirgus izvirzījās vadībā, taču 2. ceturksņa laikā spēcīgāka dinamika augsto tehnoloģiju kompāniju segmentā palīdzēja ASV akciju tirgum atgūt līderpozīcijas. Uz kopējā mērena optimisma viļņa obligāciju tirgos salīdzinoši labāku sniegumu spēja uzrādīt parāda vērtspapīri ar lielāku riska komponenti. Rietumvalstu investīciju reitinga obligācijas 1. pusgadā pieauga par nepilniem 2% eiro hedžētā izteiksmē, spekulatīva reitinga obligācijas – divreiz straujāk. Attīstības valstu obligācijas pusgada laikā uzrādīja pieaugumu par nepilniem 2% eiro hedžētā izteiksmē. Kopš gada sākuma eiro dinamika arī bija samērā svārstīga, taču pusgada laikā eiro tomēr pamanījās izaugt par nepilniem 2%. Pērn plaši kultivētas bažas par recesiju Rietumvalstīs līdz šim nav attaisnojušās, taču jau notikušie procentu likmju pieaugumi vēl ne tuvu neatspoguļo ekonomikas ciparos un māsaimniecību, uzņēmēju un valdību kopējās aizņemšanas izmaksas. Tas visdrīzāk turpinās atstāt bremsējošo ietekmi uz ekonomikas procesiem tuvāko ceturksņu laikā. Arī analītiķu gaidas attiecībā uz kompāniju peļņām šogad saglabājas salīdzinoši piesardzīgas. Tuvāk pavasarim kompāniju optimistiskāks skatījums uz biznesa vidi ļāva analītiķiem uzlikt peļņas prognožu samazināšanu Rietumvalstīs uz pauzes, un vēlāk pat sākt tās celt, it sevišķi, ASV augsto tehnoloģiju kompānijām un Vācijas uzņēmumiem. Tomēr kompāniju peļņas izaugsme ASV un Eiropā indeksu līmenī šogad joprojām netiek sagaidīta. Attīstības valstīs, kur peļņas prognozes turpināja slīdēt uz leju, analītiķi paredz pat nelielu peļņas samazinājumu. Gada vidusdaļā pasaules finanšu tirgus vide ir kļuvusi izteikti uz risku orientēta – tik ļoti, ka fundamentāli apsvērumi vairs nav tie noteicošie. Tomēr, ja cerības par kompāniju finanšu rezultātu straujo uzlabojumu nākamgad nepiepildīsies, attaisnot tālāko pasaules akciju cenu kāpumu kļūs arvien grūtāk, it sevišķi ņemot vērā, ka ASV akcijas fundamentāli vairs nav lētas.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa pārskata perioda beigās veido 81.67% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 0.37 procenta punktiem (pp) vairāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa palielinājusies par 1.35 pp līdz 15.62% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 2.87% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (66.77%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 6,264 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.50% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 3,994 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 846 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 1,424 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.26% no Fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdzi pasaules finanšu tirgos valdošajām tendencēm. Lai Fonda struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>30.06.2023.</u> | <u>31.12.2022.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 | 28,043 | 38,493 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 2 | <u>951,095</u> | <u>804,473</u> |
| Kopā aktīvi | | 979,138 | 842,966 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | | <u>(1,535)</u> | <u>(1,195)</u> |
| Kopā saistības | | (1,535) | (1,195) |
| Neto aktīvi | | <u>977,603</u> | <u>841,771</u> |

Pielikumi no 9. līdz 10. lapai 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

| | <u>01.01.2023.- 30.06.2023.</u> | <u>01.01.2022.- 30.06.2022.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pārskata perioda ienākumi | | |
| Procentu ienākumi | 45 | - |
| Kopā ienākumi | 45 | - |
| Pārskata perioda izdevumi | | |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam | (3,994) | (3,954) |
| Atlīdzība turētājbankai | (846) | (837) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | (1,424) | (995) |
| Kopā izdevumi | (6,264) | (5,786) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) | - | (9,321) |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) | 26,197 | (153,363) |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) | 26,197 | (162,684) |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) | 19,978 | (168,470) |

Pielikumi no 9. līdz 10. lapai 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

| | <u>01.01.2023.- 30.06.2023.</u> | <u>01.01.2022.- 30.06.2022.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Neto aktīvi pārskata gada sākumā | 841,771 | 973,669 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) | 19,978 | (168,470) |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām | | |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas | 130,381 | 171,636 |
| Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi | (14,527) | (81,274) |
| Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām | 115,854 | 90,362 |
| Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | 135,832 | (78,108) |
| Neto aktīvi pārskata gada beigās | 977,603 | 895,561 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā | 80,647 | 76,004 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās | 91,621 | 83,575 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā | 10.44 | 12.81 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās | 10.67 | 10.72 |

Pielikumi no 9. līdz 10. lapai 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.

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" | 28,043 | 2.87% | 38,493 | 4.57% |

2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 30. jūnijā:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN kods | Valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 30.06.2023. | % no Fonda neto aktīviem 30.06.2023. |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|----------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti: | | | | 1,014,576 | 951,095 | 97.29% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 686,966 | 652,732 | 66.77% |
| JPM US Aggregate Bond Fund | LU1432507090 | EUR | 984 | 98,773 | 89,147 | 9.12% |
| Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond | LU0113258742 | EUR | 3,805 | 89,898 | 88,312 | 9.03% |
| Amundi Funds - Pioneer US Bond | LU1883851682 | EUR | 88 | 96,605 | 86,570 | 8.86% |
| Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond | LU0291343910 | EUR | 615 | 96,108 | 83,850 | 8.58% |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund | LU1564327929 | EUR | 8,605 | 91,407 | 78,908 | 8.07% |
| Goldman Sachs US Dollar Credit | LU0803997666 | EUR | 13 | 82,988 | 76,176 | 7.79% |
| Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds | LU0227757233 | EUR | 272 | 63,624 | 64,083 | 6.56% |
| Robeco Capital Growth - US Premium Equities | LU0454739615 | EUR | 106 | 35,837 | 56,126 | 5.74% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | LU0360484769 | EUR | 278 | 31,726 | 29,560 | 3.02% |
| Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 169,147 | 152,543 | 15.60% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund | IE0033989843 | EUR | 4,556 | 101,749 | 88,661 | 9.07% |
| Vanguard Global Credit Bond Fund/Ireland | IE00BF7MPP31 | EUR | 634 | 67,398 | 63,882 | 6.53% |
| Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 158,463 | 145,820 | 14.92% |
| CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400174 | EUR | 5,034 | 90,156 | 78,785 | 8.06% |
| CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400992 | EUR | 6,360 | 68,307 | 67,035 | 6.86% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 1,014,576 | 951,095 | 97.29% |

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gada 31. decembrī:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN kods | Valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2022. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2022. |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti: | | | | 894,151 | 804,473 | 95.57% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 604,122 | 554,950 | 65.93% |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund | LU1564327929 | EUR | 8,605 | 91,407 | 78,133 | 9.28% |
| JPM US Aggregate Bond Fund | LU1432507090 | EUR | 858 | 87,509 | 77,160 | 9.17% |
| Amundi Funds - Pioneer US Bond | LU1883851682 | EUR | 77 | 85,852 | 75,535 | 8.97% |
| NN L US Credit Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond | LU0803997666 | EUR | 13 | 82,988 | 75,148 | 8.93% |
| Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds | LU0291343910 | EUR | 531 | 84,846 | 71,510 | 8.50% |
| Robeco Capital Growth - US Premium Equities | LU0227757233 | EUR | 272 | 63,624 | 62,258 | 7.40% |
| Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond | LU0454739615 | EUR | 90 | 27,358 | 47,136 | 5.60% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | LU0113258742 | EUR | 2,033 | 48,812 | 45,883 | 5.45% |
| Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | LU0360484769 | EUR | 278 | 31,726 | 22,187 | 2.63% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund | IE0033989843 | EUR | 3,971 | 90,438 | 77,078 | 9.16% |
| Vanguard Global Credit Bond Fund/Ireland | IE00BF7MPP31 | EUR | 634 | 67,398 | 63,143 | 7.50% |
| Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 132,193 | 109,302 | 12.98% |
| CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400174 | EUR | 3,928 | 73,237 | 58,490 | 6.94% |
| CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400992 | EUR | 5,394 | 58,956 | 50,812 | 6.04% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 894,151 | 804,473 | 95.57% |

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta, izņemot Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu, ko pārvalda IPAS CBL Asset Management.

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

| | 30.06.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2021. |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fonda neto aktīvi (EUR) | 977,603 | 841,771 | 973,669 |
| Fonda daļu skaits | 91,621 | 80,647 | 76,004 |
| Fonda daļu vērtība | 10.67 | 10.44 | 12.81 |
| Fonda ienesīgums* | 2.20% | (18.50%) | 0.00% |

* 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.