



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

2021. gada pusgada pārskats (neauditēts)
(par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2021

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:	<i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – iecelts 10.08.2020. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – iecelts 10.08.2020. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds 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 AS Vesetas iela 7, Rīga Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

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

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus attīstības valstu, 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 26,470,088 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2021. sasniedza 27,058,927 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā palielinājās par 0.44 eiro uz 9.55 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā palielinājās par 0.13 eiro līdz 11.91 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2021. gada pirmajā pusē bija pozitīvs 4.83% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija pozitīvs 1.52%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums 2021. gada pirmajā pusē bija pozitīvs 1.10%.

Cik lielas pārmaiņas var notikt gada laikā! Ja 2020.gada pirmajā pusē dominēja ziņas par jaunā COVID-19 pandēmijas epicentra pārvietošanos no Ķīnas uz Eiropu un vēlāk arī ASV, satricinot globālos finanšu tirgus, tad gadu vēlāk – 2021.gada pirmajā pusē – ziņu virsrakstus pārņēma vakcinācijas tēma un ekonomiku straujā atkopšanās, ļaujot globālajiem riska aktīviem sasniegt jaunus vēsturiskos maksimumus. Parāda vērtspapīru tirgus izaugsmi gada pirmajos mēnešos slāpēja straujais ASV etalona likmju kāpums, pārskata periodā negatīvi ietekmējot attīstības valstu valdību obligāciju segmentu. To savukārt kompensēja uzņēmumu obligāciju segmenta pozitīvais sniegums. Kopumā attīstības valstu obligāciju tirgus pirmo pusgadu noslēdza bez lielām izmaiņām, bet mūsu Fonda R Acc USD klases daļas vērtība palielinājās par 1.5%, pārspējot tirgus kopējo rezultātu.

Pārliecinoši lielāko pozitīvo piesešumu Fonda sniegumam nodrošināja Eiropas reģions gan valstu, gan uzņēmumu vidū. Samazinoties militārās eskalācijas riskiem Ukrainas austrumos, labu sniegumu uzrādīja Ukrainas uzņēmumu obligāciju segments, savukārt Uzbekistānā atzīstamu sniegumu demonstrēja valsts banku obligācijas. Pārskata periodā Fonda vērtību negatīvi ietekmēja tikai atsevišķi ieguldījumi Latīņamerikas valsts uzņēmumu un valdību segmentā, piemēram, Kolumbijā, kas piedzīvoja vardarbīgus iedzīvotāju protestus pret ierosināto nodokļu reformu. Pārskata periodā mēs veicām jaunus ieguldījumus Marokas, Gvatemalas, Moldavas un Serbijas parāda vērtspapīru tirgos, savukārt pilnībā pārdevām Kazahstānas, Ungārijas, kā arī Norvēģijā reģistrētu uzņēmumu vērtspapīrus. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 28 valstīm. Uz pārskata perioda beigām Fonda vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 4.5%, vidējā durācija 4.0 un vidējais kredītreitings Ba2/BB līmeni.

Pārskata periodā tika veikti vairāki iesaistīšanās pasākumi ar uzņēmumu vadību, kur cita starpā tika aptverti arī tādi jautājumi kā korporatīvā pārvaldība, kapitāla struktūra, stratēģija un darbības ietekme uz vidi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 189,014 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 161,560 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 23,265 eiro apmērā un pārējie izdevumi - 4,189 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, 30. jūlijā 2021. gadā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	1,820,901	1,153,833
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	2	25,068,875	24,501,412
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	169,151	516,078
Kopā aktīvi		<u>27,058,927</u>	<u>26,171,323</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(551,919)	(230,875)
Uzkrātie izdevumi		(36,920)	(40,750)
Kopā saistības		<u>(588,839)</u>	<u>(271,625)</u>
Neto aktīvi		<u>26,470,088</u>	<u>25,899,698</u>

Pielikumi no 8. lpp līdz 12. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	<u>01.01.2021.- 30.06.2021.</u>	<u>01.01.2020.- 30.06.2020.</u>
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	586,141	558,765
Pārējie ienākumi	38,938	2,000
Kopā ienākumi	625,079	560,765
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(161,560)	(180,962)
Atlīdzība turētājbankai	(23,265)	(21,715)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(4,162)	(4,841)
Procentu izdevumi	(27)	-
Kopā izdevumi	(189,014)	(207,518)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(32,965)	(284,265)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(180)	(1,392,892)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(33,145)	(1,677,157)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	402,920	(1,323,910)

Pielikumi no 8. lpp. līdz 12. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2020.- 30.06.2020.
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	25,899,698	28,899,979
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	402,920	(1,323,910)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,429,063	1,192,901
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,261,593)	(9,226,305)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	167,470	(8,033,404)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	570,390	(9,357,314)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	26,470,088	19,542,665
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000400968	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2020.- 30.06.2020.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	382,621	403,288
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	356,379	377,094
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.11	9.51
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.55	9.33
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400828	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2020.- 30.06.2020.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,902,075	2,181,735
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,936,793	1,444,185
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.78	11.49
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.91	11.10

Pielikumi no 8. lpp. līdz 12. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.	31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	1,820,901	6.88%	1,153,833
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,820,901	6.88%	1,153,833	4.46%

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 2021. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl -vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				24,622,484	24,631,236	93.07%
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:				2,727,223	2,686,138	10.15%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	850,000	745,050	765,931	2.89%
Cemex SAB de CV 7.375% 06/2027	USP2253TJP59	USD	750,000	715,872	713,378	2.70%
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 7.5% 11/2025	USP9190NAB93	USD	700,000	591,183	621,041	2.35%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.0% 02/2027	XS2060698219	EUR	700,000	675,118	585,788	2.21%
Dienviāfrikas emitentu parāda instrumenti:				2,091,267	2,046,507	7.73%
SASOL Financing USA LLC 5.875% 03/2024	US80386WAA36	USD	800,000	728,193	728,796	2.75%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	700,000	686,048	707,329	2.67%
Stillwater Mining Co 7.125% 06/2025	USU85969AD24	USD	700,000	677,026	610,382	2.31%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				1,740,488	1,848,913	6.99%
Adecoagro SA 6.0% 09/2027	USL00849AA47	USD	750,000	545,601	676,319	2.56%
NBM US Holdings Inc 7% 05/2026	USU63768AA01	USD	700,000	632,572	640,440	2.42%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.843% 06/2025	USP47773AN93	USD	600,000	562,315	532,154	2.01%
Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,335,690	1,433,875	5.42%
Chandra Asri Petrochemical 4.95% 11/2024	USY7141GAA05	USD	900,000	722,623	777,874	2.94%
Listrindo Capital BV 4.95% 09/2026	USN5276YAD87	USD	750,000	613,067	656,001	2.48%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				1,221,150	1,265,577	4.78%
Ipoteka-Bank ATIB 5.5% 11/2025	XS2260457754	USD	850,000	726,471	754,403	2.85%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	511,174	1.93%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				1,121,510	1,141,903	4.32%
Istanbul Metropolitan Municipality 6.375% 12/2025	XS2010029234	USD	700,000	582,930	589,274	2.23%
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 10/2025	XS2241387500	USD	600,000	538,580	552,629	2.09%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:				1,057,203	1,101,904	4.16%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	600,000	596,878	590,877	2.23%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	500,000	460,325	511,027	1.93%
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				881,415	919,803	3.47%
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030	US279158AN94	USD	900,000	881,415	919,803	3.47%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				1,030,264	880,735	3.33%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	513,235	1.94%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021	SE0010831792	EUR	700,000	525,004	367,500	1.39%
Marokas emitentu parāda instrumenti:				821,564	819,017	3.09%
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027	XS2231814570	USD	900,000	821,564	819,017	3.09%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl -vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.
Krievijas emitentu parāda instrumenti:				800,650	801,378	3.03%
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 1.45% 06/2026	XS2346922755	EUR	800,000	800,650	801,378	3.03%
Paragvajes emitentu parāda instrumenti:				812,952	760,615	2.87%
Telefonica Celular 5.875% 04/2027	USP90475AB31	USD	850,000	812,952	760,615	2.87%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				728,784	750,894	2.84%
CTP BV 2.125% 10/2025	XS2238342484	EUR	700,000	728,784	750,894	2.84%
Azerbaidžānas emitentu parāda instrumenti:				711,872	714,792	2.70%
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 03/2026	XS1319820897	USD	700,000	711,872	714,792	2.70%
Trinidāda un Tobāgo emitentu parāda vērtspapīri:				768,046	694,094	2.62%
Trinidad Generation UnLtd 5.25% 11/2027	USP9400VAA90	USD	800,000	768,046	694,094	2.62%
Serbijas emitentu parāda instrumenti:				663,945	669,449	2.53%
Serbia International Bond 3.125% 05/2027	XS2170186923	EUR	600,000	663,945	669,449	2.53%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				674,658	668,628	2.53%
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 08/2027	USY00130VS35	USD	750,000	674,658	668,628	2.53%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:				593,186	633,809	2.39%
MHP Lux SA 6.95% 04/2026	XS1713469911	USD	700,000	593,186	633,809	2.39%
Gvatemalas emitentu parāda instrumenti:				629,524	626,860	2.37%
Central American Bottling Corp 5.75% 01/2027	USG20011AC94	USD	700,000	629,524	626,860	2.37%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	620,733	2.35%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	620,733	2.35%
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri:				549,253	549,654	2.08%
PPF Telecom Group BV 3.25% 09/2027	XS2238777374	EUR	500,000	549,253	549,654	2.08%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				540,897	540,577	2.04%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	500,000	540,897	540,577	2.04%
Peru emitentu parāda instrumenti:				536,915	535,532	2.02%
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600,000	536,915	535,532	2.02%
Gruzijas emitentu parāda instrumenti:				480,838	501,464	1.89%
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	550,000	480,838	501,464	1.89%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				351,176	367,848	1.39%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	367,848	1.39%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:				350,273	364,024	1.38%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	350,000	350,273	364,024	1.38%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				347,830	350,788	1.33%
Summus Capital OU 6.75% 06/2024	LV0000802478	EUR	350,000	347,830	350,788	1.33%
Argentīnas emitentu parāda instrumenti:				466,085	335,725	1.27%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	335,725	1.27%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				450,000	437,639	1.65%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				450,000	437,639	1.65%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	437,639	1.65%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				25,072,484	25,068,875	94.72%

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020.gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl -vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				24,586,378	24,068,510	92.93%
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:				2,847,936	2,772,104	10.70%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.0% 02/2027	XS2060698219	EUR	800,000	775,095	754,970	2.91%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	850,000	745,050	746,777	2.88%
Cemex SAB de CV 7.75% 04/2026	USP2253TJK62	USD	800,000	736,608	696,980	2.70%
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 7.5% 11/2025	USP9190NAB93	USD	700,000	591,183	573,377	2.21%
Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri:				2,279,543	2,252,717	8.69%
Adecoagro SA 6.0% 09/2027	USL00849AA47	USD	750,000	545,601	652,838	2.52%
MARB BondCo PLC 6.875% 01/2025	USG5825AAB82	USD	750,000	733,551	651,131	2.51%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.843% 06/2025	USP47773AN93	USD	600,000	562,315	520,940	2.01%
Tupy Overseas SA 6.625% 07/2024	USL9326VAA46	USD	500,000	438,076	427,808	1.65%
Dienvidāfrikas Republikas emitentu parāda vērtspapīri:				2,192,243	2,087,629	8.06%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	800,000	787,024	782,632	3.02%
SASOL Financing USA LLC 5.875% 03/2024	US80386WAA36	USD	800,000	728,193	703,569	2.72%
Stillwater Mining Co 7.125% 06/2025	USU85969AD24	USD	700,000	677,026	601,428	2.32%
Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,772,282	1,851,488	7.15%
Chandra Asri Petrochemical 4.95% 11/2024	USY7141GAA05	USD	900,000	722,623	740,426	2.86%
Indonesia 1.75% 04/2025	XS1810775145	EUR	600,000	616,347	639,573	2.47%
Listrindo Capital BV 4.95% 09/2026	USN5276YAD87	USD	550,000	433,312	471,489	1.82%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,603,486	1,539,003	5.94%
NLMK 4.5% 06/2023	XS1405775617	USD	900,000	820,862	785,037	3.03%
ALROSA Finance SA 3.1% 06/2027	XS2010030919	USD	900,000	782,624	753,966	2.91%
Indijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,180,502	1,240,172	4.79%
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 07/2026	XS1457499645	USD	800,000	630,070	715,506	2.76%
JSW Steel Ltd 5.95% 04/2024	XS1981202861	USD	600,000	550,432	524,666	2.03%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:				1,072,404	1,130,922	4.37%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	600,000	612,079	630,339	2.43%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	500,000	460,325	500,583	1.94%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,041,800	1,039,864	4.01%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	500,000	540,897	539,944	2.08%
RCS & RDS SA 2.5% 02/2025	XS2107451069	EUR	500,000	500,903	499,920	1.93%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:				824,024	825,011	3.19%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.5% 10/2027	XS2232045463	EUR	800,000	824,024	825,011	3.19%
Uzbekistānas emitentu parāda vērtspapīri:				767,523	764,663	2.95%
National Bank of Uzbekistan 4.85% 10/2025	XS2242418957	USD	900,000	767,523	764,663	2.95%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:				796,858	757,013	2.92%
KazTransGas JSC 4.375% 09/2027	XS1682544157	USD	800,000	796,858	757,013	2.92%
Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri:				750,466	749,153	2.89%
Ecopetrol SA 5.375% 06/2026	US279158AL39	USD	800,000	750,466	749,153	2.89%
Paragvajā emitentu parāda vērtspapīri:				812,952	745,653	2.88%
Telefonica Celular 5.875% 04/2027	USP90475AB31	USD	850,000	812,952	745,653	2.88%
Nīderlandes emitentu parāda vērtspapīri:				728,784	743,084	2.87%
CTP BV 2.125% 10/2025	XS2238342484	EUR	700,000	728,784	743,084	2.87%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:				711,872	699,249	2.70%
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 03/2026	XS1319820897	USD	700,000	711,872	699,249	2.70%
Trinidāda un Tobāgo emitentu parāda vērtspapīri:				768,046	694,898	2.68%
Trinidad Generation UnLtd 5.25% 11/2027	USP9400VAA90	USD	800,000	768,046	694,898	2.68%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl -vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:				625,517	623,102	2.41%
Metinvest BV 5.625% 06/2025	XS2056722734	EUR	600,000	625,517	623,102	2.41%
Turcijas emitentu parāda vērtspapīri:				553,547	549,747	2.12%
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 03/2026	XS1961010987	USD	600,000	553,547	549,747	2.12%
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri:				523,907	539,798	2.08%
PPF Telecom Group BV 3.5% 05/2024	XS2176872849	EUR	500,000	523,907	539,798	2.08%
Peru emitentu parāda vērtspapīri:				536,915	527,170	2.04%
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600,000	536,915	527,170	2.04%
Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri:				497,481	506,484	1.96%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	500,000	497,481	506,484	1.96%
Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri:				480,838	479,477	1.85%
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	550,000	480,838	479,477	1.85%
Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri:				466,085	358,757	1.39%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	358,757	1.39%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:				350,273	351,774	1.36%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	350,000	350,273	351,774	1.36%
Zviedrijas emitentu parāda vērtspapīri:				401,094	239,578	0.93%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021	SE0010831792	EUR	400,000	401,094	239,578	0.93%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				450,000	432,902	1.67%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				450,000	432,902	1.67%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	432,902	1.67%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				25,036,378	24,501,412	94.60%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2021. gada 30. jūnijā. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2021.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi				
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	31,924,342	162,876	(545,178)	(1.44%)
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forwards)	513,082	6,275	(6,742)	0.00%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	32,437,424	169,151	(551,920)	(1.44%)

*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 2020. gada 31. decembrī. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2020.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi				
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	22,592,062	395,246	(104,827)	1.12%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forwards)	7,753,310	120,832	(126,048)	(0.02%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	30,345,372	516,078	(230,875)	1.10%

*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	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvi (EUR)	3,405,004	3,486,342	3,833,606	3,150,523
leguldījumu apliecību skaits	356,379	382,621	403,288	366,599
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.55	9.11	9.51	8.59
leguldījumu fonda ienesīgums*	4.83%	(4.19%)	10.71%	3.02%
Neto aktīvi (USD)**	4,046,507	4,278,090	4,306,673	3,607,348
leguldījumu apliecību skaits	356,379	382,621	403,288	366,599
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	11.35	11.18	10.68	9.84
leguldījumu fonda ienesīgums*	1.52%	4.67%	8.54%	(1.60%)
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvi (EUR)	23,065,087	22,413,360	25,066,373	22,947,788
leguldījumu apliecību skaits	1,936,793	1,902,075	2,181,735	2,103,071
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.91	11.78	11.49	10.91
leguldījumu fonda ienesīgums*	1.10%	2.52%	5.32%	(4.55%)

"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.