



“CBL Optimal Opportunities Fund - EUR”

Apakšfonda 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	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 Optimal Opportunities Fund – EUR"
Apakšfonda numurs:	FFL70
Apakšfonda ISIN:	LV0000400398
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:	06.03.057.098/367
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.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns Valdes locekle – Lolita Sičeva 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:	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 Vesetas iela 7, Rīga Latvija, LV-1013 Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Optimal 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 sastādīt līdz 70% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā samazinājās par 1,653,795 eiro jeb par 18.82% un pusgada beigās bija 7,133,759 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2022. sasniedza 7,141,126 eiro. Vienas daļas vērtība perioda laikā samazinājās par 2.35 eiro sasniedzot 10.68 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija negatīvs 18.04%.

2022. gada 1. pusgadā finanšu tirgos bija vērojama reta portfeļu investīcijām kopumā izteikti nelabvēlīga parādība – krita gan akciju, gan obligāciju cenas. Galvenais globālo finanšu tirgu sniegumu ietekmējošais faktors šajā periodā bija straujas pārmaiņas pasaules vadošo centrālo banku monetārajā domāšanā un masīvie procenta likmju pieaugumi globālā mērogā, un sevišķi ASV. Jau kopš 2021. gada vidus inflāciju Rietumvalstīs uz augšu dzina pārmērīgi spēcīgs pieprasījums un nospriegotas piegādes ķēdes. Inflācijas spiedienu vēlāk pastiprināja enerģijas, pārtikas un citu resursu cenu kāpums dēļ Krievijas iebrukuma Ukrainā, jo Krievija un Ukraina nodrošina ievērojamo daļu no resursu eksporta apjomiem pasaulē. Tādējādi, Rietumvalstu inflācija gada pirmajā pusgadā turpināja atjaunot pirms vairākām desmitgadēm uzstādītus rekordus.

Kopš šā gada marta Federālā Rezervju sistēma sāka mērķtiecīgi celt likmes. Jūnija beigās FRS bāzes likmes jau sasniedza 1.50 – 1.75% apgabalu salīdzinājumā ar 0 – 0.25% gada sākumā. Saskaņā ar FRS prognozēm, likmes šā gada beigās varētu uzkāpt virs 3%, savu augstāko līmeni sasniedzot nākamgad ap 3.75%. Kopš šā gada jūnija FRS sāka arī pakāpeniski samazināt savas bilances apjomu. Ņemot vērā rekordaugstu inflāciju eirozonā, arī ECB kopš pavasara vidus plānveidīgi gatavoja augsni likmju pacelšanai, un šā gada jūlijā pielika punktu negatīvu likmju ērai monetārajā savienībā. Acīmredzot, eiro likmes tiks celtas arī septembrī, taču, ņemot vērā sagaidāmo ekonomikas bremsēšanas eirozonā, ECB atturējās no prognozēm, cik tālu tā ir gatava iet.

Lielāko Centrālo banku apņēmība apkarot cenu pieaugumu ar agresīvu procentu likmju celšanu, nebaudoties sabremzēt ekonomikas izaugsmi vai pat "flirtēt" ar recesiju, lika finanšu tirgus dalībniekiem un ekonomistiem būtiski pazemināt Rietumvalstu izaugsmes perspektīvas nākamajiem gadiem. Līdz ar pieaugošām bažām par globālo pieprasījumu, arī resursu tirgos kopš jūnija sākuma iestājās zināms atvēsums un cenas pagāja uz leju. Tai pašā laikā, kaut arī biznesa un patērētāju sentiments jau kādu laiku vājinās un likmju celšana negatīvi ietekmē ASV nekustamā īpašuma tirgu, pārējos aktivitātes rādījumos atdzišanas pazīmes sāka parādīties salīdzinoši nesen – ražošanas pasūtījumi Rietumvalstīs sāka samazināties, cenu kāpums sāka negatīvi atbalstoties mājaisniecību tēriņos.

Gaidas par bāzes likmju agresīvu celšanu izraisīja ienesīgumu kāpumu tirgū jau esošajām obligācijām, nospiežot to cenas uz leju. Drošas Rietumvalstu investīciju reitinga obligācijas, kuras ir jutīgākas pret procentu likmju izmaiņām, 1. ceturksnī krita straujāk nekā spekulatīva reitinga parāda vērtspapīri. Tuvāk pusgada beigām, pastiprinoties bažām par pasaules ekonomikas izaugsmes perspektīvām, riskantāko obligāciju cenas sāka krist straujāk. Tādējādi abi segmenti pusgada laikā kopumā uzrādīja līdzīgu sniegumu un zaudēja tuvu 15% eiro hedžētā izteiksmē, ASV valdības obligācijas mazāk – ap 10% eiro hedžētā izteiksmē. Attīstības valstu obligācijas demonstrēja relatīvi sliktāku sniegumu un pārskata periodā to vērtība samazinājās par 18%. Pasaules akciju tirgi 2022. gada pirmo pusgadu noslēdza ar 18% kritumu eiro hedžētā izteiksmē. Attīstīto valstu akcijas eiro hedžētā izteiksmē kopumā uzrādīja nedaudz sliktāku rezultātu nekā attīstības valstu tirgi. Agresīvā ASV FRS nostāja attiecībā uz likmju celšanu izraisīja arī strauju dolāra vērtības pieaugumu – kopš gada sākuma eiro kļuva lētāks pret ASV dolāru par vidēji 8%.

Šā gada otrajā pusē investoru un ekonomistu fokuss varētu pakāpeniski pārbīdīties no inflācijas uz problēmām ekonomikas frontē. Arvien biežāk ekonomistu bāzes scenārijos tuvākajiem diviem gadiem sāk parādīties arī recesijas prognozes. Savukārt uzņēmumu peļņas prognozes joprojām paredz salīdzinoši veselīgas korporatīvas peļņas izaugsmes tempus šogad un nākamgad. Gadījumā, ja peļņu prognozes neizturēs realitātes pārbaudi, tas varētu negatīvi ietekmēt riska aktīvu cenas un vēl vairāk pastiprināt svārstīgumu finanšu tirgos. Tai pašā laikā, kaut arī kopš šā gada sākuma akciju tirgos būtiski pieauga stresa līmenis, akciju novērtējumi ir uzlabojušies – pēc cenu kritumiem, no tiem praktiski pazudušas nesenās pārmērības, būtiski uzlabojot akciju atdeves potenciālu. Līdzīgi arī etalona likmes ASV un Eirozonā pēc strauja ienesīguma kāpuma šā gada pirmajā pusē lielā mērā jau ieceno sagaidāmos bāzes likmju palielinājumus. Tādējādi likmju tālākā kāpuma potenciāls kļuvis mazāks. Tāpēc obligācijas nākotnē varētu kļūt par būtisku pozitīvas atdeves avotu sabalansētos portfeļos.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa perioda beigās veido 65.02% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 3.87 procenta punktiem (pp) vairāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa samazinājusies par 1.61 pp līdz 33.63% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 1.45% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (54.65%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 46,603 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 37,433 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 7,093 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 2,077 eiro.

Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdz 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, 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	103,530	326,278
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2	<u>7,037,596</u>	<u>8,470,520</u>
Kopā aktīvi		<u>7,141,126</u>	<u>8,796,798</u>
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		<u>(7,367)</u>	<u>(9,244)</u>
Kopā saistības		<u>(7,367)</u>	<u>(9,244)</u>
Neto aktīvi		<u>7,133,759</u>	<u>8,787,554</u>

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. 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

	<u>01.01.2022.- 30.06.2022.</u>	<u>01.01.2021.- 30.06.2021.</u>
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam	(37,433)	(26,743)
Atlīdzība turētājbankai	(7,093)	(5,067)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(2,077)	(1,101)
Kopā izdevumi	(46,603)	(32,911)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(78,303)	5,141
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(1,468,355)	285,244
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(1,546,658)	290,385
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(1,593,261)	257,474

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. 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.
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	8,787,554	4,866,441
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(1,593,261)	257,474
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	355,586	1,746,776
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(416,120)	(180,641)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	(60,534)	1,566,135
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata gadā	(1,653,795)	1,823,609
Neto aktīvi pārskata gada beigās	7,133,759	6,690,050
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	674,254	397,400
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	667,818	523,390
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	13.03	12.25
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	10.68	12.78

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. 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. PIELIKUMS 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:	103,530	1.45%	326,278	3.71%

2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificētas kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. 2022. gada 30. jūnijā visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijās pārvaldnieks sniedz ikdienā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2022.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2022.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				7,310,731	7,037,596	98.65%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,920,489	3,898,562	54.65%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	104	645,298	618,569	8.67%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	57,788	598,407	546,675	7.66%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	491	545,150	505,666	7.09%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	16,200	314,762	457,812	6.42%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	18,238	459,232	413,071	5.79%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,118	410,372	384,998	5.40%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,705	400,674	380,761	5.34%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	4,503	260,683	224,243	3.14%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	399	124,743	197,726	2.77%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,943	161,168	169,041	2.37%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,919,788	1,686,772	23.64%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	54,823	597,273	537,815	7.54%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	11,135	528,059	462,530	6.48%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	25,460	450,596	383,683	5.38%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	32,907	343,860	302,744	4.24%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,470,454	1,452,262	20.36%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	34,212	777,738	690,394	9.68%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	13,667	488,413	585,434	8.21%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	6,576	204,303	176,434	2.47%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				7,310,731	7,037,596	98.65%

2021. gada 31. decembrī visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				7,230,127	8,470,520	96.39%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,275,192	3,929,189	44.71%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	57,788	598,407	624,110	7.10%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	491	545,150	567,866	6.46%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	16,200	314,762	542,538	6.17%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	18,238	459,232	490,558	5.58%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,705	400,674	434,383	4.94%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,118	410,372	431,990	4.92%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,943	161,168	359,241	4.09%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	4,503	260,684	274,788	3.13%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	399	124,743	203,715	2.32%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				2,158,686	2,415,984	27.49%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	34,212	777,738	799,530	9.10%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	36,075	688,233	733,406	8.34%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	13,667	488,412	674,063	7.67%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	6,576	204,303	208,985	2.38%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,796,249	2,125,347	24.19%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	54,823	597,273	640,335	7.29%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	9,536	448,333	620,575	7.06%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	22,701	406,783	442,898	5.04%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	32,907	343,860	421,539	4.80%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				7,230,127	8,470,520	96.39%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Fonda neto aktīvi (EUR)	7,133,759	8,787,554	4,866,441	6,114,621
Fonda daļu skaits	667,818	674,254	397,400	544,223
Fonda daļu vērtība	10.68	13.03	12.25	11.24
Fonda ienesīgums*	(18.04%)	6.37%	8.99%	11.40%

* 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.