



# “CBL US Leaders Equity Fund”

leguldījumu 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 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 Igoris Lahtadirs
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

"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 30.06.2022. neto aktīvu apjoms sasniedza 13,973,128 eiro, bet bruto aktīvi sastādīja 14,260,109 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā pazeminājās par 2.25 eiro uz 9.05 eiro, bet "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā pazeminājās par 3.59 eiro līdz 9.17 eiro. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases ienesīgums uz 30.06.2022. bija negatīvs 19.91% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija negatīvs 26.56%. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums uz 30.06.2022. bija negatīvs 28.13%.

2022. gads ir sācies ar lejupeļļīgi praktiski visos finanšu tirgus segmentos. Sākotnēji korekcija izskatījās vairāk tehniska, jo ir samērā loģiski, ka pēc iepriekšējā gada spēcīgās izaugsmes daļa investoru vēlas piefiksēt vismaz daļu no apjomīgās peļņas. Satraukumu sāka radīt inflācijas dati, kas norādīja, ka patērētāju cenas turpina strauji kāpt uz augšu un nav saskatāma inflācijas tempu palēnināšanās. Nerimstoša inflācija nozīmē, ka pasaules centrālām bankām nāksies celta procentu likmes ātrāk, kā arī pārtraukt visas monetārās stimula programmas, kas līdz šim bija svarīgs atbalsta faktors akciju tirgiem. Nekontrolējamā inflācija savukārt var novest pie maksimāli stingras monetārās politikas, kas ir tendēta un patērētāju pieprasījuma slāpēšanu un tādējādi var novest pie ekonomikas recesijas. Lai arī augsta inflācija nav gluži jaunums finanšu tirgiem un līmeņi jau bija augsti visa iepriekšējā gada laikā, tomēr līdz šim tirgus ir dzīvojis ar pārliecību, ka tā ir pārejošā parādība un drīz notiks normalizācija. Aizvien jauni inflācijas datu rekordī ātri sāka mazināt investoru pārliecību un tie sāka mazināt savas pozīcijas akcijās. Cerības uz normalizāciju pilnībā dzēsa Krievijas un Ukrainas militārais konflikts. Abas valstis, bet galvenokārt Krievija, ir svarīgas daudzu resursu piegādātājas pasaulē – nafta, gāze, dažādi metāli, kā arī lauksaimniecības preces. Rietumvalstīm ieviešot bargas sankcijas pret Krieviju, sāka rasties vairāku resursu deficīts, kas izraisīja to cenu strauju kāpumu. Resursu cenu pieaugums vēl vairāk palielināja inflācijas spiedienu un finanšu tirgi sāka gatavoties negatīvākiem scenārijiem pasaules ekonomikā. Eiropas ekonomikā lielu spriedzi rada tās atkarība no Krievijas dabas gāzes, tās piegāžu pārtraukums var apstādināt rūpniecības sektora darbību. Ieviestās sankcijas pret Krieviju jau sekmēja gāzes piegāžu mazinājumu un risks, ka visām nozarēm Eiropā energoresursu nepietiks, ir kļuvis visai reāls. Visu aprakstīto notikumu ietekmē ekonomikas recesijas varbūtība ir ievērojami palielinājusies. Rezultātā pirmā pusgada laikā ASV akciju tirgus galvenais indekss S&P 500 zaudēja 20%, šķērsojot psiholoģisko robežu, ko klasiski uzskata par lāču tirgus sākumu. Samērā pārsteidzoši, bet nedaudz labāk izskatījās Eiropas emitentu akcijas, kur plaša tirgus indekss Stoxx Europe 600 ir nokritis par 14.4%. Eiropas fondu indeksu relatīvi labāku dinamiku lielā mērā izskaidro resursu sektora lielāks īpatsvars tajos. Resursu sektora akcijas ir praktiski vienīgās šogad, kas uzrādīja pozitīvu sniegumu, pateicoties spēcīgam cenu kāpumam preču tirgos.

Notiekot tik spēcīgam tirgus kritumam, kāds ir piedzīvots šī gada pirmajā pusē, arī Fonda ieguldījumi ir mazinājušies vērtībā. Relatīvi mazāk ir zaudējuši Fonda ieguldījumi izejveielu un veselības aprūpes sektorā, savukārt lielāko kritumu uzrādīja tehnoloģiju, rūpniecības un sakaru pakalpojumu sektori. Visa pusgada laikā pārvaldnieki aktīvi pielāgoja Fonda portfeļa struktūru, lai Fonda ieguldījumu fundamentālās un tehniskās īpašības atbilstu aktuālai situācijai finanšu tirgos. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā sastādīja 2.45%.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 131,950 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 112,130 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 14,417 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 5,403 eiro apmērā.

Šī gada pirmo sešu mēnešu tirgus korekcijas rezultātā akciju cenas šobrīd jau ieceno samērā daudz dažādu risku. Tirgus fundamentālie novērtējumi ir kļuvuši daudz pievilcīgāki. Vērtējot pēc cenas un peļņas attiecības, ASV akciju tirgus ir jau zem pēdējo desmit gadu vidējā līmeņa, arī Eiropas akcijas tirgojas stipri zem vēsturiskajām vidējām vērtībām. Nesenais novērtējumu samazinājums ir bijis ļoti liels un straujš un tādēļ ilgākā termiņā ir pamats uzskatīt, ka akciju tirgus ienesīguma potenciāls ir būtiski uzlabojies, salīdzinot ar šī gada sākumu. Īstermiņā tomēr mēs sagaidām, ka paaugstinātais svārstīgums pasaules akciju tirgos varētu saglabāties vēl uz kādu laiku un pie augstas nenoteiktības, kāda šobrīd valda finanšu tirgos un pasaules ekonomikā, mēs neizslēdzam turpmāku akciju cenu lejupslīdi. Tādēļ IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumiem finanšu tirgos un turpina reaģēt uz tiem, aktīvi pielāgojot Fonda portfeļa ieguldījumu struktūru.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka  
Fonda Pārvaldnieks

Igors Lahtadirs  
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>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	199,796	224,483
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Kapitāla instrumenti	2	14,045,157	18,084,339
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	<u>15,156</u>	<u>5,547</u>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b><u>14,260,109</u></b>	<b><u>18,314,369</u></b>
<b>Saistības</b>			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(266,524)	(92,798)
Uzkrātie izdevumi		<u>(20,457)</u>	<u>(26,467)</u>
<b>Kopā saistības</b>		<b><u>(286,981)</u></b>	<b><u>(119,265)</u></b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b><u>13,973,128</u></b>	<b><u>18,195,104</u></b>

Pielikumi no 8. 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>06.01.2021.- 30.06.2021.</u>
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>		
Ienākumi no dividendēm	52,691	27,074
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>52,691</b>	<b>27,074</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(112,130)	(60,263)
Atlīdzība turētājbankai	(14,417)	(7,748)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(5,403)	(1,187)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(131,950)</b>	<b>(69,198)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(1,312,082)	(80,742)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(3,125,453)	1,106,145
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums</b>	<b>(4,437,535)</b>	<b>1,025,403</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums</b>	<b>(4,516,794)</b>	<b>983,279</b>

Pielikumi no 8. 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**

<b>"CBL US Leaders Equity Fund"</b>	<b>30.06.2022.</b>	<b>30.06.2021.</b>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	18,195,104	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(4,516,794)	983,279
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,606,087	11,924,246
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,311,269)	(1,073,280)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	294,818	10,850,966
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	(4,221,976)	11,834,245
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>13,973,128</b>	<b>11,834,245</b>

<b>"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000401032</b>	<b>30.06.2022.</b>	<b>30.06.2021.</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	714,748	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	743,814	388,538
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.30	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>9.05</b>	<b>9.33</b>

<b>"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400992</b>	<b>30.06.2022.</b>	<b>30.06.2021.</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	793,294	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	789,028	739,272
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	12.76	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>9.17</b>	<b>11.10</b>

Pielikumi no 8. 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:	199,796	1.43%	224,483	1.23%

### 2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Uz 2022. gada 30. jūniju visas Fondam piederošie kapitāla instrumenti ir tirgotas regulētos tirgos.

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites	% no Fonda
					vērtība 30.06.2022. (EUR)	neto aktīviem 30.06.2022.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>14,842,556</b>	<b>14,045,157</b>	<b>100.54%</b>
<b>Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:</b>				<b>14,842,556</b>	<b>14,045,157</b>	<b>100.54%</b>
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1,528	295,977	480,054	3.44%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7,650	536,226	418,478	2.99%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,597	359,164	396,875	2.84%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	5,125	390,567	396,155	2.84%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,680	374,608	395,640	2.83%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	185	413,080	391,769	2.80%
Amgen Inc	US0311621009	USD	1,633	345,039	383,559	2.74%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1,377	351,439	376,272	2.69%
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	1,002	359,897	373,027	2.67%
Waters Corp	US9418481035	USD	1,162	321,511	372,697	2.67%
Paychex Inc	US7043261079	USD	3,358	276,770	372,493	2.67%
KLA Corp	US4824801009	USD	1,186	322,534	367,698	2.63%
Visa Inc	US92826C8394	USD	1,908	378,053	362,588	2.59%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,717	312,182	358,622	2.57%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1,748	294,958	356,197	2.55%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	312	349,504	347,357	2.49%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	815	452,001	338,255	2.42%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	714	393,129	336,069	2.41%
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2,300	330,555	334,870	2.40%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	939	462,672	333,798	2.39%
Gartner Inc	US3666511072	USD	1,429	331,081	332,548	2.38%
Sealed Air Corp	US81211K1007	USD	5,911	291,407	329,439	2.36%
Oracle Corp	US68389X1054	USD	4,854	329,760	327,307	2.34%
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	994	319,083	324,143	2.32%
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	USD	1,685	368,727	321,313	2.30%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1,050	338,134	318,791	2.28%
Regions Financial Corp	US7591EP1005	USD	17,332	301,391	315,537	2.26%
Marriott International Inc/MD	US5719032022	USD	2,395	372,069	315,383	2.26%
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	810	287,664	302,789	2.17%
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	1,812	324,462	302,041	2.16%
Aon PLC	IE00BLP1HW54	USD	1,115	315,962	289,737	2.07%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	3,096	353,934	280,479	2.01%
Copart Inc	US2172041061	USD	2,637	331,819	276,318	1.98%
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	3,900	352,010	268,798	1.92%
Diamondback Energy Inc	US25278X1090	USD	2,300	345,122	266,470	1.91%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1,784	390,943	262,817	1.88%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	1,674	458,229	262,696	1.88%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	1,572	223,598	233,931	1.67%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1,000	267,201	231,357	1.66%
Moody's Corp	US6153691059	USD	871	235,845	228,597	1.64%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,200	257,214	209,396	1.50%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,241	209,318	199,030	1.42%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	530	225,310	179,752	1.29%
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	456	292,407	174,015	1.25%
<b>Kazahstāna emitentu akcijas:</b>				-	-	<b>0.00%</b>
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
<b>Kopā kapitāla instrumenti:</b>				<b>14,842,556</b>	<b>14,045,157</b>	<b>100.54%</b>



Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Uz 2021. gada 31. decembri visi Fondam piederošie kapitāla instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>14,616,792</b>	<b>18,084,339</b>	<b>99.39%</b>
<b>Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:</b>				<b>14,239,439</b>	<b>17,601,835</b>	<b>96.74%</b>
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	1,530	193,350	487,841	2.68%
Paychex Inc	US7043261079	USD	3,738	305,392	452,877	2.49%
KL A Corp	US4824801009	USD	1,186	322,534	450,357	2.48%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	287	320,437	431,998	2.37%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1,968	325,598	429,777	2.36%
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD	2,340	302,077	427,795	2.35%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,717	312,182	425,662	2.34%
Gartner Inc	US3666511072	USD	1,429	331,081	422,884	2.32%
Robert Half International Inc	US7703231032	USD	4,263	297,056	419,600	2.31%
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	1,995	296,764	418,816	2.30%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1,708	329,397	417,937	2.30%
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	994	319,083	414,758	2.28%
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	935	328,405	408,375	2.24%
Sealed Air Corp	US81211K1007	USD	6,661	328,034	395,626	2.17%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	3,096	353,934	393,383	2.16%
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	1,812	324,462	392,253	2.16%
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	3,900	352,010	390,103	2.14%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	151	332,441	387,214	2.13%
Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	USD	1,200	251,857	380,099	2.09%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,273	270,191	379,292	2.08%
Oracle Corp	US68389X1054	USD	4,854	329,760	375,300	2.06%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	590	349,272	374,649	2.06%
Facebook Inc	US30303M1027	USD	1,242	378,250	372,501	2.05%
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	3,228	327,575	371,508	2.04%
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	1,002	359,897	364,297	2.00%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1,384	300,907	358,574	1.97%
Xilinx Inc	US9839191015	USD	1,914	295,211	355,998	1.97%
Copart Inc	US2172041061	USD	2,637	331,819	353,525	1.94%
Intuit Inc	US4612021034	USD	594	225,728	338,474	1.86%
Waters Corp	US9418481035	USD	1,021	277,111	337,175	1.85%
Regions Financial Corp	US7591EP1005	USD	17,332	301,391	334,061	1.84%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	3,952	220,670	320,668	1.76%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	637	331,322	319,580	1.76%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,241	209,318	312,090	1.72%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	530	225,310	310,106	1.70%
Etsy Inc	US29786A1060	USD	1,573	274,684	303,406	1.67%
Moody's Corp	US6153691059	USD	871	235,845	299,482	1.65%
Zions Bancorp NA	US9897011071	USD	5,238	223,824	292,608	1.61%
First Republic Bank/CA	US33616C1009	USD	1,562	292,604	285,369	1.57%
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	450	194,455	280,815	1.54%
Align Technology Inc	US0162551016	USD	475	223,924	277,917	1.53%
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	456	292,407	273,254	1.50%
CDW Corp/DE	US12514G1085	USD	1,489	177,974	269,955	1.48%
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	1,737	245,956	269,737	1.48%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1,000	267,201	266,643	1.47%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	1,572	223,598	262,254	1.44%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,200	257,214	261,508	1.44%
NIKE Inc	US6541061031	USD	1,697	247,068	250,370	1.38%
United Parcel Service Inc	US9113121068	USD	1,323	235,203	250,080	1.37%
Citizens Financial Group Inc	US1746101054	USD	5,586	187,656	233,284	1.28%
<b>Īrijas emitentu kapitāla instrumenti:</b>				<b>377,353</b>	<b>482,504</b>	<b>2.65%</b>
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	USD	1,313	377,353	482,504	2.65%
<b>Kazahstāna emitentu kapitāla instrumenti:</b>				-	-	<b>0.00%</b>
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
<b>Kopā kapitāla instrumenti:</b>				<b>14,616,792</b>	<b>18,084,339</b>	<b>99.39%</b>

### 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	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	8,864,470	-	(266,524)	(1.91%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	1,395,886	15,156	-	0.11%
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>10,260,356</b>	<b>15,156</b>	<b>(266,524)</b>	<b>(1.80%)</b>

\*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	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	9,111,380	5,547	(74,169)	(0.38%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	838,747	-	(18,629)	(0.10%)
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>9,950,127</b>	<b>5,547</b>	<b>(92,798)</b>	<b>(0.48%)</b>

\*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	30.06.2022.	31.12.2021.
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>6,734,032</b>	<b>8,076,094</b>
leguldījumu apliecību skaits	743,814	714,748
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.05	11.30
leguldījumu fonda ienesīgums*	(19.91%)	13.00%
<b>Neto aktīvi (USD)**</b>	<b>6,994,638</b>	<b>9,146,983</b>
leguldījumu apliecību skaits	743,814	714,748
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.40	12.80
leguldījumu fonda ienesīgums*	(26.56%)	28.00%

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2022.	31.12.2021.
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>7,239,096</b>	<b>10,119,010</b>
leguldījumu apliecību skaits	789,028	793,294
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.17	12.76
leguldījumu fonda ienesīgums*	(28.13%)	28.12%

"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.