

**IEGULDĪJUMU FONDS**  
**“CBL Eastern European Bond Fund”**

(līdz 18.04.2016. “CBL Eastern European Fixed Income Funds” apakšfonds  
“CBL Eastern European Bond Fund - USD”)

**2016. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)**  
(par periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 30 . jūnijam )

Rīga, 2016

**IF "CBL Eastern European Bond Fund"  
2016. gada pusgada pārskats  
Satura rādītājs**

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

**IF "CBL Eastern European Bond Fund"**  
**2016. gada pusgada pārskats**  
**Informācija par ieguldījumu fondu**

Fonda nosaukums:	„CBL Eastern European Bond Fund” (iepriekš “CBL Eastern European Fixed Income Funds” apakšfonds “CBL Eastern European Bond Fund - USD”)
Fonda veids:	ieguldījumu fonds (UCITS IV)
Klases:	<ul style="list-style-type: none"> <li>- R Acc USD  <i>ISIN: LV000400125</i></li> <li>- R Acc EUR (hedged)  <i>ISIN: LV000400174</i></li> </ul>
Fonda reģistrācijas datums:	2009. gada 20. jūlijis
Fonda numurs:	FFL93-06.03.04.098/41
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	„CBL Asset Management” IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija 40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese: Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija 40103303559
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i>          Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 30.09.2010.          Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012.          Padomes loceklis - Aldis Paegle – iecelts – 04.07.2014.          Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.</p> <p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i>          Valdes priekšsēdētājs – Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012.          Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007.          Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015.          Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.</p>
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes loceklji veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Andris Kotāns – iecelts 27.10.2008. Edgars Lao – iecelts 16.09.2011.
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 SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 Latvija

**IF "CBL Eastern European Bond Fund"  
2016. gada pusborda pārskats  
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

ieguldījumu fonds "CBL Eastern European Bond Fund" (iepriekš "CBL Eastern European Fixed Income Funds" apakšfonds "CBL Eastern European Bond Fund - USD") (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērtspapīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: R Acc USD un R Acc EUR (hedged). 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 darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt Austrumeiropas valstu, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, parāda vērtspapīru ieguldījumu fondos, kā arī EEZ dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū kotētos ETF bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un nozarēs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valsts vai nozares vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

2016.gada 18.aprīlī tika veikta ieguldījumu fonda "CBL Eastern European Fixed Income Funds" apakšfondu "CBL Eastern European Bond Fund - EUR" un "CBL Eastern European Bond Fund - USD" iekšzemes apvienošanu ar mērķi nodrošināt efektīvāku ieguldījumu portfeļa pārvaldi, atbilstoši ieguldījumu fondu nozares labākajai starptautiskajai praksei. Apakšfonda "CBL Eastern European Bond Fund - USD" nosaukums tika nomainīts uz "CBL Eastern European Bond Fund", un apvienošanas rezultātā izveidotais fonds turpmāk emitē divu klašu ieguldījumu apliecības: R Acc USD un R Acc EUR (hedged). Apvienošanas brīdī Fonda ieguldītājiem nebija nepieciešams veikt jebkādas darbības.

Fonda neto aktīvu apjoms 2016. gada pirmajā pusē palielinājās par 64.38% vai par 18,454,596 eiro apakšfondu apvienošanas dēļ, kā rezultātā pusborda beigās Fonda neto aktīvi veidoja 28,665,454 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2016 bija 29,048,222 eiro. "CBL Eastern European Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā palielinājās par 0.72 eiro līdz 19.89 eiro un R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā pieauga par 0.84 eiro uz 17.40 eiro. R Acc USD klases fonda ienesīgums 2016. gada pirmajā pusē bija 3.79% eiro izteiksmē (7.58% gada izteiksmē) un 6.03% (12.07% gada izteiksmē) fonda pamata valūtā (USD). R Acc EUR (hedged) klases fonda ienesīgums 2016. gada pirmajā pusē bija 5.21% eiro izteiksmē (10.42% gada izteiksmē) un 5.02% (10.04% gada izteiksmē) fonda pamatvalūtā (EUR).

2016.gads globālajos finanšu tirgos iesākās uz negatīvas notis, kam par pamatu bija izejvielu cenu kritums, bažas par FRS monetārās politikas perspektīvām, kā arī Ķīnas ekonomikas izaugsmi. Tomēr pakāpeniski šīs bažas samazinājās un vairums tirgu pārskata periodā atguva iepriekšējos zaudējumus. Turklāt Austrumeiropas parāda vērtspapīru tirgus visa pārskata perioda laikā ir uzrādījis pārsteidzošu imunitāti pret globālajiem satricinājumiem un 2016.gada pirmo pusgadā spējis noslēgt ar gandrīz 9% vērtības pieaugumu. Makroekonomiskajā ziņā reģionam nav klājies tik labi un 2015.gadā reģiona ekonomikas ir stagnējušas, uzrādot tikai vidēji 0.4% IKP kāpumu, kas ir zemākais līmenis kopš 2009. gada recessijas. Tomēr ekonomisti uzskata, ka sliktākais jau ir aiz muguras un 2016.gadā reģiona ekonomikām vajadzētu augt caurmērā par 1.6%. Būtisku ietekmi uz tirgu turpināja atstāt arī politiskie notikumi – valdības maiņas notika gan Turcijā, gan Ukrainā, kā arī Turcijas prezidents pusgadu pēc Krievijas lidmašīnas notiekšanas pie Sīrijas robežas izteica nožēlu par šo notikumu, kas nedaudz uzlaboja abu valstu attiecības.

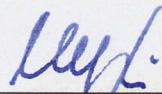
Visas valstis pārskata periodā nodrošināja pozitīvu atdevi un lielāko pienesumu Fondam nodrošināja ieguldījumi Ukrainas emitentu parāda vērtspapīros, jo jaunā valdība pakāpeniski īsteno SVF prasības, lai saņemto kārtējo aizdevuma maksājumu, savukārt privātajā segmentā emitenti ar mainīgām sekmēm strādā pie parādu restrukturizācijas. Pārskata periodā mēs nedaudz palielinājām īpatsvaru uz Krieviju līdz 15.31%, tādējādi uz pārskata perioda beigām tai bija lielākais īpatsvars Fondā. Savukārt īpatsvars uz Azerbaidžānu samazinājās līdz 3.08% no Fonda neto aktīviem, kas saistīts ar viena emitenta parāda vērtspapīru dzēšanu. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 14 valstīm. Fonda vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.7%, vidējā durācija bija 2.8 un vidējais svērtais kredītreitings bija Ba3.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 179,312 USD apmērā jeb 1.89% no neto aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

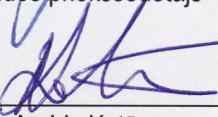
IF "CBL Eastern European Bond Fund"  
2016. gada pusgada pārskats  
leguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

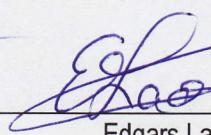
IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz Austrumeiropas reģiona ekonomikas un kapitāla tirgus dinamiku ir būtiska. Selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts, arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs



Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis



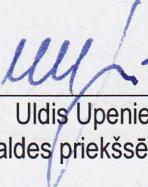
Edgars Lao  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2016. gada 28. jūlijā

**IF "CBL Eastern European Bond Fund"**  
**2016. gada pusgada pārskats**  
**Aktīvu un saistību pārskats**  
**(EUR)**

Piezīme		<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<b>Aktīvi</b>			
1	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,499,994	772,720
2	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	26,396,854	9,464,425
3	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu Atvasinātie finanšu instrumenti	151,374	-
	<b>Kopā aktīvi</b>	<b>29,048,222</b>	<b>10,237,145</b>
<b>Saistības</b>			
3	Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	(339,714)	(9,179)
	Uzkrātie izdevumi	(43,054)	(17,108)
	<b>Kopā saistības</b>	<b>(382,768)</b>	<b>(26,287)</b>
	<b>Neto aktīvi</b>	<b>28,665,454</b>	<b>10,210,858</b>

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

  
 Uldis Upenieks  
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
 2016. gada 28. jūlijā

IF "CBL Eastern European Bond Fund"  
 2016. gada pusgada pārskats  
 ienākumu un izdevumu pārskats  
 (EUR)

01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
-----------------------------	-----------------------------

**Pārskata perioda ienākumi**

Procentu ienākumi	532,594	662,116
Pārējie ienākumi	9,594	2,959
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>542,188</b>	<b>665,075</b>

**Pārskata perioda izdevumi**

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(138,655)	(71,311)
Atlīdzība turētājbankai	(16,639)	(8,557)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(6,496)	(1,651)

<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(161,790)</b>	<b>(81,519)</b>
----------------------	------------------	-----------------

**Ieguldījumu vērtības pieaugums**

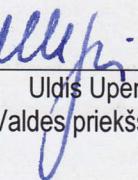
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	65,908	(33,876)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	444,031	192,087

<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>509,939</b>	<b>158,211</b>
--	----------------	----------------

Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	-	661,665
--	---	---------

<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>890,337</b>	<b>1,403,432</b>
---	----------------	------------------

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

  
 Uldis Upenieks  
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
 2016. gada 28. jūlijā

## IF "CBL Eastern European Bond Fund"

## 2016. gada pusgada pārskats

Pielikumi

(EUR)

	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>"CBL Eastern European Bond fund"</b>		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,210,858	8,933,007
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	890,337	1,403,432
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,360,192	2,808,727
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(715,160)	(3,097,988)
Apvienošanas brīdī pievienotie IF " CBL Eastern European Bond Fund - EUR" neto aktīvi	<u>15,919,227</u>	-
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	17,564,259	(289,261)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	18,454,596	1,114,171
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>28,665,454</b>	<b>10,047,178</b>

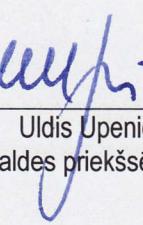
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD</b>		
<b>ISIN : LV0000400125</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	532,541	575,854
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	522,211	547,872
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	19.17	15.51
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>19.89</b>	<b>18.34</b>

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD fonda apliecību klases ieguldījumu apliecību skaits un neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību par periodu līdz 2016.gada 18.aprīlim attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - USD".

	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)</b>		
<b>ISIN : LV0000400174</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	875,201	680,178
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,050,887	972,665
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	16.56	15.24
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>17.40</b>	<b>16.31</b>

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged) fonda apliecību klases ieguldījumu apliecību skaits un neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību par periodu līdz 2016.gada 18.aprīlim attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - EUR".

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2016. gada 28. jūlijā

**IF "CBL Eastern European Bond Fund"**  
**2016. gada pusgada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

**1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

		% no Fonda neto aktīviem		
		30.06.2016.	31.12.2015.	30.06.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"		2,499,994	772,720	8.72%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>		<b>2,499,994</b>	<b>772,720</b>	<b>8.72%</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

**2. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 1,029,528 EUR (2015. gadā: 460,691 EUR).

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR)	% no Fonda neto aktīviem
					30.06.2016.	30.06.2016.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>						
				<b>25,680,550</b>	<b>25,367,326</b>	<b>88.50%</b>
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>4,301,623</b>	<b>4,388,453</b>	<b>15.31%</b>
EVRAZ GROUP SA	XS1319822752	USD	1,000	932,173	1,010,790	3.53%
Severstal OAO Via Steel Capital SA	XS0841671000	USD	1,000	908,852	977,899	3.41%
HCFB'2020	XS0846652666	USD	900	816,347	815,989	2.85%
GAZ CAPITAL (GAZPROM)	XS0290580595	USD	800	774,352	811,525	2.83%
Credit Bank of Moscow 7.70% 02/2018	XS0879105558	USD	800	729,844	772,250	2.69%
AMURMETALL	RU000A0GN9D1	RUR	10,000	140,055	0	0.00%
<b>Turcijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>3,498,050</b>	<b>3,524,604</b>	<b>12.29%</b>
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY	XS0910932788	USD	1,075	1,025,168	1,035,233	3.61%
YasarHolding	XS0774764152	USD	875	833,078	844,863	2.95%
TURKIYE HALK BANKASI AS	US900123AX87	USD	900	815,105	823,603	2.87%
REPUBLIC OF TURKEY	XS1069383856	USD	800	824,699	820,905	2.86%
<b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>3,005,252</b>	<b>2,923,252</b>	<b>10.19%</b>
MHP SA	USL6366MAC75	USD	1,000	788,265	866,444	3.02%
UKREXIMBANK	XS1261825977	USD	850	715,104	753,978	2.63%
METINVEST BV	XS0591549232	USD	1,000	567,146	608,301	2.12%
FIRST UKRAINIAN INTERNATIONAL BANK	XS0287015787	USD	748	553,908	541,558	1.89%
AVANGARD AGROHOLDING	XS0553088708	USD	748,038	380,829	152,971	0.53%

## IF "CBL Eastern European Bond Fund"

## 2016. gada pusgada pārskats

Pielikumi  
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR)	% no Fonda neto aktīviem
					30.06.2016.	30.06.2016.
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
HALYK SAVINGS BANK-KAZAK	XS0583796973	USD	1,000	894,350	977,230	3.41%
Nostrum Oil	USN64884AA29	USD	1,150	876,324	928,653	3.24%
KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	XS1070363343	EUR	900	929,357	864,592	3.02%
<b>Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	XS1309493630	USD	1,000	946,999	952,517	3.32%
CROATIA	XS1028953989	EUR	900	1,033,782	927,694	3.24%
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	14	715,515	724,106	2.53%
<b>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
HUNGARY	US445545AD87	USD	1,150	1,159,780	1,176,585	4.10%
MOL GROUP FINANCE SA	XS0834435702	USD	1,000	959,157	996,820	3.48%
<b>Bulgarijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
BULGARIAN ENERGY HLD	XS0989152573	EUR	950	1,035,299	973,317	3.40%
VIVACOM	XS0994993037	EUR	900	1,012,192	919,198	3.21%
<b>Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
BANK OF GEORGIA JSC	XS0783935561	USD	1,050	975,988	1,014,518	3.54%
<b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
SYNTHOS FINANCE AB	XS1115183359	EUR	950	1,048,568	952,214	3.32%
<b>Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
CABLE COMM SYST NV	XS0954673777	EUR	850	996,844	898,698	3.14%
<b>Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN	XS1076436218	USD	1,000	843,766	884,119	3.08%
<b>Makedonijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
FYR MACEDONIA	XS1087984164	EUR	700	753,452	705,497	2.46%
<b>Latijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
AS ELKO GRUPA	LV0000801892	EUR	625	694,252	635,259	2.22%
<b><u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u></b>						
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:				<u>1,129,610</u>	<u>1,029,528</u>	<u>3.60%</u>
Creditstar International OU	EE3300110683	EUR	525	574,316	526,232	1.84%
Mainor Ulemiste AS	EE3300110691	EUR	500	555,294	503,296	1.76%
Q Vara	EE3300079987	EUR	15	0	0	0.00%

## IF "CBL Eastern European Bond Fund"

## 2016. gada pusbēda pārskats

## Pielikumi

(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR)	% no Fonda neto aktīviem
					30.06.2016.	30.06.2016.
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				0	0	0.00%
Parex Banka SC	LV0000800696	EUR	8,000	0	0	0.00%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				<b>26,810,160</b>	<b>26,396,854</b>	<b>92.10</b>

## 3. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

	30.06.2016.			30.06.2015.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2016.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiessā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiessā vērtība		
	Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības		
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> ) Nākotnes valūtas maiņas darījumi ( <i>forwards</i> )	18,706,595	74,705	(250,450)	2,203,877	20,870	(37,194)	(0.66%)
	9,338,918	76,669	(89,264)	-	-	-	-
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>28,045,513</b>	<b>151,374</b>	<b>(339,714)</b>	<b>2,203,877</b>	<b>20,870</b>	<b>(37,194)</b>	<b>(0.66%)</b>

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

## 4. Ieguldījumu fondu apliecību klašu darbības rādītāju dinamika

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD	30.06.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>10,384,424</b>	<b>10,210,858</b>	<b>8,933,007</b>	<b>12,276,239</b>
ieguldījumu apliecību skaits	522,211	532,541	575,854	822,467
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	19.89	19.17	15.51	14.93
ieguldījumu fonda ienesīgums*	7.58%	23.60%	3.90%	(0.33%)
<b>Neto aktīvi (USD)**</b>	<b>11,528,788</b>	<b>11,108,715</b>	<b>10,839,243</b>	<b>16,777,634</b>
ieguldījumu apliecību skaits	522,211	532,541	575,854	822,467
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	22.08	20.86	18.82	20.40
ieguldījumu fonda ienesīgums*	12.07%	10.84%	(7.75%)	2.93%

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD fonda apliecību klasses ienesīgums par iepriekšējiem periodiem attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - USD".

## IF "CBL Eastern European Bond Fund"

2016. gada pusgada pārskats

Pielikumi

(EUR)

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2016.	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>18,284,409</b>	<b>14,492,267</b>	<b>10,363,493</b>	<b>16,934,370</b>
leguldījumu apliecību skaits	1,050,887	875,201	680,178	1,015,969
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	17.40	16.56	15.24	16.67
leguldījumu fonda ienesīgums*	10.42%	8.66%	(8.58%)	(2.96%)
<b>Neto aktīvi (EUR)***</b>	<b>18,277,695</b>	<b>14,513,204</b>	<b>10,393,417</b>	<b>16,845,937</b>
leguldījumu apliecību skaits	1,050,887	875,201	680,178	1,015,969
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	17.39	16.58	15.28	16.58
leguldījumu fonda ienesīgums*	10.04%	8.51%	(7.84%)	2.28%

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged) fonda apliecību klases ienesīgums par iepriekšējiem periodiem attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - EUR".

\* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

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