



IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL Eastern European Bond Fund”

2019. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2019



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
Finanšu pārskatu pielikumi	9



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	„CBL Eastern European Bond Fund”
Fonda veids:	ieguldījumu fonds (UCITS IV)
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV000400125 - R Acc EUR (hedged) ISIN: LV000400174
Fonda reģistrācijas datums:	2009. gada 20. jūlijs
Fonda numurs:	FL92
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 Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese: 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 - Juris Jākobsons - iecelts 11.10.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Ziguards Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus. 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 Vēsetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55



**IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats**

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZINOJUMS

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 vērstspāpīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu aplieciņām: 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 finanšu instrumentos un naudas tirgus instrumentos, parāda instrumentu 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 nozares, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valsts vai nozares finanšu instrumentos. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

Fonda neto aktīvu apjoms 2019. gada pārskata periodā palielinājās par 0.50% vai par 143,614 eiro un uz perioda beigām Fonda neto aktīvi veidoja 28,928,443 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2019. bija 29,047,518 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai apakšklasei atsevišķi. "CBL Eastern European Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība pārskata periodā pieauga par 1.50 eiro līdz 22.65 eiro un R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā pieauga par 0.86 eiro uz 18.87 eiro. R Acc USD klases fonda ienesīgums 2019. gada pirmajā pusgadā bija 7.09% eiro izteiksmē un 6.44% fonda pamata valūtā (USD). R Acc EUR (hedged) klases fonda ienesīgums 2019. gada pirmajā pusgadā bija 4.78% eiro izteiksmē.

2019. gada pirmais pusgads finanšu tirgos bija ļoti veiksmīgs. Pasaules akciju tirgi pārskata periodu noslēdza tuvu vēsturiski augstākajiem līmeniem, savukārt ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums noslēdēja līdz zemākajam līmenim kopš 2016. gada rudens. Ieguldītāju labvēlīgā attieksme pret risku un zemāki bezriska obligāciju ienesīgumi radīja ideālu vidi attīstības valstu parāda vērstspāpīru tirgiem, tajā skaitā Austrumeiropas eiro obligācijām. Pārskata periodā Fonda ASV dolāru klases daļas vērtība pieauga par 6.3%, kas ir labākais pirmā pusgada rezultāts pēdējo četru gadu laikā. Nozīmīgu lomu tirgus kāpumam spēlēja negaidītās izmaiņas ASV Federālo rezervu sistēmas vadītāja Džeroma Pauela retorikā. Vēl 2018. gada beigās viņš saskatīja nepieciešamību turpināt ierobežojošu monetāro politiku, bet jau šī gada janvāra beigās signalizēja par nepieciešamību uzsākt veicinošu monetāro politiku, starp galvenajiem iemesliem, minot vājāku globālās ekonomikas izaugsmi un tirdzniecības attiecību saspilējumus. Starp reģionāli svarīgākajiem notikumiem ir jāzceļ varas maiņa Ukrainā, kur prezidenta vēlēšanās uzvarēja aktieris un komiķis Volodimirs Zelenskis, nomainot popularitāti zaudējušo prezidentu Petro Porošenko. Reģiona investoru attieksme pret jauno un politikā nepieredzējušo prezidentu sākotnēji bija piesardzīga, tomēr pakāpeniski tā uzlabojās, kas ļāva Ukrainai piesaistīt līdzekļus globālajos finanšu tirgos.

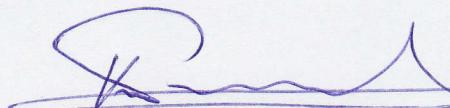
Lielāko pozitīvo pienesumu Fonda sniegumam nodrošināja ieguldījumi Krievijas parādu vērstspāpīru tirgū, kas ir arī Fonda lielākais tirgus. Tam sekoja ieguldījumi Ukrainā, kas iepriekš minēto iemeslu dēļ uzrādīja ļoti spēcīgu izaugsmi pārskata perioda beigās. Pārskata periodā mēs veicām ieguldījumus Moldovas finanšu tirgū, kur eiro obligāciju debijas emisiju piedzīvoja valsts lielākais graudu vairumtirgotājs, savukārt pilnībā fiksējām peļņu Baltkrievijā, jo sagaidāmā ienesīguma un riska attiecība, mūsuprāt, zaudēja pievilciņu. Turklat mēs būtiski samazinājām ieguldījumus Turcijas vērstspāpīru tirgū no 9.57% uz 5.38% no neto aktīviem, kas saistīts ar paaugstinātiem politiskajiem riskiem valstī. Sie līdzekļi tika izvietoti Polijas tirgū, kur saskatījām pievilciņas ieguldīšanas iespējas. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērstspāpīri bija diversificēti starp 16 valstīm. Uz pārskata perioda beigām Fonda vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 5.8%, vidējā durācija 3.5 un vidējais kredītreitings Ba1/BB+ līmenī.

Kopējās pārvaldišanas izmaksas pārskata periodā bija 243,109 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 211,476 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 25,377 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 6,256 eiro.

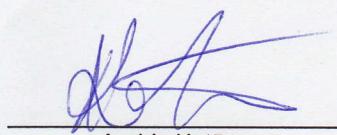
No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi IPAS „CBL Asset Management“ finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

IPAS „CBL Asset Management“ pārvaldniekus 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.

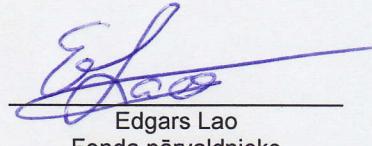
IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs



Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks



Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 31. jūlijā



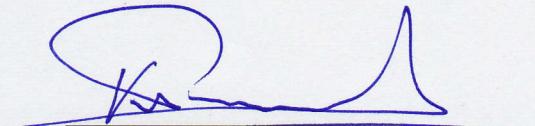
IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	2,436,611	1,753,298
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Parāda instrumenti	3	26,525,229	27,135,565
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	<u>85,678</u>	<u>158,407</u>
Kopā aktīvi		<u>29,047,518</u>	<u>29,047,270</u>
Saistības			
<i>Finanšu saistības patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	(79,792)	(220,374)
Uzkrātie izdevumi		<u>(39,283)</u>	<u>(42,067)</u>
Kopā saistības		<u>(119,075)</u>	<u>(262,441)</u>
Neto aktīvi		<u>28,928,443</u>	<u>28,784,829</u>

Pielikumi no 9. lpp. līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums 01.01.2019..- 30.06.2019.	01.01.2018..- 30.06.2018.
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	723,627	1,098,207
Pārējie ienākumi	-	36,636
Kopā ienākumi	723,627	1,134,843
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(211,476)	(220,806)
Atlīdzība turētājbankai	(25,377)	(26,497)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(6,256)	(2,985)
Kopā izdevumi	(243,109)	(250,288)
ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	208,192	(172,714)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	785,754	(1,014,504)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	993,946	(1,187,218)
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		
	1,474,464	(302,663)

Pielikumi no 9. lpp. līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
"CBL Eastern European Bond fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	28,784,829	29,153,261
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1,474,464	(302,663)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,520,282	1,339,261
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	<u>(2,851,132)</u>	<u>(831,667)</u>
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1,330,850)	507,594
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>143,614</u>	<u>204,931</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>28,928,443</u>	<u>29,358,192</u>

	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD		
ISIN : LV0000400125		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	<u>356,182</u>	<u>488,880</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	<u>295,486</u>	<u>525,442</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	<u>21.15</u>	<u>20.42</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<u>22.65</u>	<u>20.74</u>

	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)		
ISIN : LV0000400174		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	<u>1,180,217</u>	<u>1,022,346</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	<u>1,178,714</u>	<u>1,010,187</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	<u>18.01</u>	<u>18.77</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<u>18.87</u>	<u>18.29</u>

Pielikumi no 9. lpp. līdz 10. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums: „CBL Eastern European Bond Fund”

Fonda veids: ieguldījumu fonds

Fonda darbības joma:

Investīciju veikšana galvenokārt Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Fonda apakšfondu investīciju portfelji ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros.

Fonda pamatvalūta ir ASV dolāri (USD). Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros Prospektā nav paredzēti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: IPAS "CBL Asset Management", (turpmāk "Sabiedrība") Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2019.		31.12.2018.	
	% no Fonda Uzskaites vērtība, EUR	neto aktīviem	% no Fonda neto Uzskaites vērtība, EUR	neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	2,436,611	8.42%	1,753,298	6.09%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,436,611	8.42%	1,753,298	6.09%

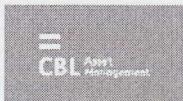
3. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi Fondam piederošie fiksēta ienākuma finanšu instrumenti ir regulētos tirgos tirgoti, izņemot regulētos tirgos netirgotos instrumentus ar vērtību 1,011,585 EUR (2018. gada 31. decembrī – 1,166,494 EUR).

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2019. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				24,890,933	25,513,644	88.19%
Krievijas emitentu parāda instrumenti:				3,758,683	4,016,030	13.88%
NLMK 4.5% 06/2023	XS1405775617	USD	1,400,000	1,230,687	1,262,098	4.36%
PhosAgro 3.949% 04/2023	XS1752568144	USD	1,200,000	936,680	1,067,567	3.69%
Rusal Capital 4.85% 02/2023	XS1759468967	USD	1,000,000	830,320	890,759	3.08%
Petropavlovsk Ltd 8.125% 11/2022	XS1711554102	USD	950,000	760,996	795,606	2.75%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				2,654,411	2,648,324	9.15%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	1,050,000	1,108,822	1,119,870	3.87%
Digi Communications 5% 10/2023	XS1405770576	EUR	850,000	870,786	886,615	3.06%
Romania 6.75% 02/2022	US77586TAA43	USD	650,000	674,803	641,839	2.22%
Kazahstānas emitentu parāda instrumenti:				2,364,760	2,471,847	8.55%
KazTransGas JSC 4.375% 09/2027	XS1682544157	USD	1,300,000	1,072,852	1,173,831	4.06%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 12/2022	XS0867478124	USD	732,625	652,106	662,601	2.29%
Nostrum Oil & Gas 7.00% 02/2025	USN64884AD67	USD	1,100,000	639,802	635,415	2.20%



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība (EUR)	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Polijas emitentu parāda instrumenti:						
PKO Bank 4.63% 09/2022	XS0783934085	USD	1,200,000	2,140,636	2,168,305	7.50%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1,000,000	1,007,199	1,046,685	3.62%
Azerbaidžanas emitentu parāda instrumenti:						
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 03/2026	XS1319820897	USD	1,000,000	2,030,763	1,016,110	6.97%
Azerbaijan 4.75% 03/2024	XS1044540547	USD	1,050,000	1,013,313	982,680	3.40%
Gruzijas emitentu parāda instrumenti:						
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	1,095,000	1,693,299	991,501	3.43%
Silknet JSC 11.0% 04/2024	XS1843443430	USD	750,000	1,005,187	711,893	2.46%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:						
Turk Telekomunikasyon AS 4.875% 06/2024	XS1028951264	USD	1,000,000	1,479,755	830,237	2.87%
Arcelik 5% 04/2023	XS0910932788	USD	850,000	780,215	728,777	2.51%
Ukrajinās emitentu parāda instrumenti						
Metinvest BV 7.75% 04/2023	XS1806400534	USD	1,000,000	1,427,530	930,404	3.22%
Kernel Holding 8.75% 01/2022	XS1533923238	USD	600,000	563,416	573,242	1.98%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:						
DDM Debt AB 9.25% 04/2022	SE0012454940	EUR	700,000	1,303,751	719,010	4.46%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021	SE0010831792	EUR	600,000	701,824	569,949	2.49%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:						
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	1,100,000	1,100,779	1,104,764	3.82%
Ungārijas emitentu parāda instrumenti:						
MOL 2.625% 04/2023	XS1401114811	EUR	1,000,000	1,076,158	1,085,418	3.75%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:						
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1,000,000	992,945	1,047,812	3.62%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:						
Bulgarian Energy Holding 4.875% 08/2021	XS1405778041	EUR	850,000	887,636	948,152	3.28%
Horvātijas emitentu parāda instrumenti:						
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 10/2022	XS1309493630	USD	800,000	802,034	766,463	2.65%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:						
Luminor Bank AS/Estonia 1.50% 10/2021	XS1894121695	EUR	630,000	629,399	643,645	2.22%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:						
Aragvi Finance International DAC 12.0% 04/2024	XS1960552823	USD	600,000	548,394	541,761	1.87%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:						
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	600,000	1,000,290	1,011,585	3.50%
Nortal AS 4.75% 05/2024	FI4000383930	EUR	400,000	600,000	607,760	2.10%
Kopā parāda instrumenti				25,891,223	26,525,229	91.69%



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2019. gada pusgada pārskats
(EUR)

4. PIELIKUMS 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.

	30.06.2019.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2019.	31.12.2018.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.		
	Nosacītā pamatvērtība	Patiessā vērtība			Nosacītā pamatvērtība	Patiessā vērtība				
		Aktīvi	Saistības			Aktīvi	Saistības			
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	34,409,338	85,678	(79,792)	1.19%	32,087,284	158,407	(220,374)	(0.22%)		
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	34,409,338	85,678	(79,792)	1.19%	32,087,284	158,407	(220,374)	(0.22%)		

Visi atvasināto finanšu instrumentu darījumi ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

5. PIELIKUMS DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma dinamika:

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	6,691,762	7,531,567	9,983,212	10,815,319
ieguldījumu apliecību skaits	295,486	356,182	488,880	493,936
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	22.65	21.15	20.42	21.90
ieguldījumu fonda ienesīgums*	7.09%	3.57%	(6.76%)	14.20%
Neto aktīvi (USD)**	7,615,225	8,623,645	11,972,866	11,400,427
ieguldījumu apliecību skaits	295,486	356,182	488,880	493,936
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	25.77	24.21	24.49	23.08
ieguldījumu fonda ienesīgums*	6.44%	(1.14%)	6.11%	10.61%
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	22,236,671	21,253,257	19,191,715	18,592,090
ieguldījumu apliecību skaits	1,178,714	1,180,217	1,022,346	1,032,779
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.87	18.01	18.77	18.00
ieguldījumu fonda ienesīgums*	4.78%	(4.05%)	4.28%	8.67%
Neto aktīvi (EUR)***	22,236,671	21,253,257	19,135,188	18,636,606
ieguldījumu apliecību skaits	1,178,714	1,180,217	1,022,346	1,032,779
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.87	18.01	18.72	18.05
ieguldījumu fonda ienesīgums*	4.78%	(3.79%)	3.71%	8.84%

* 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.

** 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.