



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

2020. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2020



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 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:	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 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. <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 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 AS Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55

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 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 nozarēs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, saīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valsts vai nozares finanšu instrumentos. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījiesies.

Fonda neto aktīvu apjoms 2020. gada pārskata periodā palielinājās par 39.16% vai par 19,711,920 eiro un uz perioda beigām Fonda neto aktīvi veidoja 50,343,273 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2020. bija 50,884,001 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Eastern European Bond Fund" *R Acc USD* klases daļas vērtība pārskata periodā samazinājās par 0.53 eiro līdz 23.19 eiro un *R Acc EUR (hedged)* klases daļas vērtība attiecīgajā periodā samazinājās par 0.7 eiro uz 18.53 eiro. Fonda *R Acc USD* klases ienesīgums 2020. gadā bija -2.23% eiro izteiksmē un -2.55% ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD). Fonda *R Acc EUR (hedged)* klases ienesīgums 2020. gadā bija -3.64% eiro izteiksmē.

2020.gads līdz šim ir bijis ļoti neparasts daudzās jomās, tajā skaitā arī finanšu tirgos. Gada sākumā tie turpināja 2019.gada pozitīvo dinamiku, pateicoties uzlabojumiem ASV un Ķīnas attiecībās, tomēr jau februāra otrajā pusē finanšu tirgi piedzīvoja strauju kritumu, kas sasiņts ar COVID-19 uzliesmojumu un pandēmijas epicentra pārvietošanos no Ķīnas uz Eiropu un vēlāk arī ASV, un attiecīgi valdību īstenoto pretpasākumu ietekmi uz reālo ekonomiku. Pateicoties bezprecedenta globālajiem monetārajiem un fiskālajiem atbalstiem, finanšu tirgi kopš marta beigām rekordlielā ātrumā ir spējuši mazināt zaudējumu apmērus. Teju identisks scenārijs tika novērots arī Austrumeiropas valstu obligāciju tirgos, kur tirgus zemākais punkts bija 12% zemāk, saīdzinājumā ar gada sākumu, tomēr tirgus atkopšanās bija ļoti strauja un uz pārskata perioda beigām zaudējumi bija atgūti.

Lielāko pozitīvo pienesumu Fonda sniegumam nodrošināja ieguldījumi Krievijas parādu vērtspapīru tirgū, kur lielisku sniegumu uzrādīja zelta ieguves kompānijas, pateicoties šī dārgmetāla cenas kāpumam. Tam sekoja ieguldījumi Ukrainā, kas beidzot spēja panākt vienošanos ar SVF par aizdevuma saņemšanu 5 mljrd. ASV dolāru apmērā. Pārskata periodā mēs veicām līdz šim nebijušus ieguldījumus Serbijas valdības eiroobligācijās, pateicoties pievilcīgiem novērtējumiem, savukārt pilnībā realizējam pozīcijas Ungārijā un Uzbekistānā. Turklāt, mēs būtiski palielinājām ieguldījumus Čehijas vērtspapīru tirgū no 6.95% uz 11.61% no neto aktīviem, kas uz pārskata perioda beigām bija otrā lielākā valsts Fondā. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 19 valstīm. Uz pārskata perioda beigām Fonda vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 5.6%, vidējā durācija 3.6 un vidējais kredītreitings Ba2/BB līmenī.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 302,000 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 264,152 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 31,698 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 6,150 eiro.

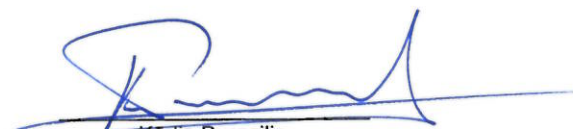
No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi IPAS „CBL Asset Management” finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs 2019. gada pārskata periodā bija 1.72% no Fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajiem 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:



Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs



Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2020. gada pusgada pārskats
(EUR)

5

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	3,057,809	1,406,272
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Parāda instrumenti	3	47,165,716	29,228,408
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	660,476	139,196
Kopā aktīvi		<u>50,884,001</u>	<u>30,773,876</u>
Saistības			
<i>Finanšu saistības patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	(464,462)	(92,264)
Uzkrātie izdevumi		(76,266)	(50,259)
Kopā saistības		<u>(540,728)</u>	<u>(142,523)</u>
Neto aktīvi		<u>50,343,273</u>	<u>30,631,353</u>

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

IPAS Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2020. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2020. gada pusgada pārskats
(EUR)

6

IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2020.- 30.06.2020.	01.01.2019.- 30.06.2019.
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	805,172	723,627
Pārējie ienākumi	3,000	-
Kopā ienākumi	808,172	723,627
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(264,152)	(211,476)
Atlīdzība turētājbankai	(31,698)	(25,377)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(6,150)	(6,256)
Kopā izdevumi	(302,000)	(243,109)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(159,487)	208,192
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(981,252)	785,754
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(1,140,739)	993,946
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu(samazinājums)/ pieaugums	(634,567)	1,474,464

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

IPAS Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2020. gada 31. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2020. gada pusgada pārskats
(EUR)

7

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

"CBL Eastern European Bond fund"	01.01.2020.- 30.06.2020.	01.01.2019.- 30.06.2019.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	30,631,353	28,784,829
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(634,567)	1,474,464
<i>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:</i>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	22,009,830	1,520,282
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,663,343)	(2,851,132)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	20,346,487	(1,330,850)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	19,711,920	143,614
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	50,343,273	28,928,443
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000400125	01.01.2020.- 30.06.2020.	01.01.2019.- 30.06.2019.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	300,343	356,182
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	288,457	295,486
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	23.72	21.15
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	23.19	22.65
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400174	01.01.2020.- 30.06.2020.	01.01.2019.- 30.06.2019.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,222,126	1,180,217
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,355,553	1,178,714
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	19.23	18.01
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	18.53	18.87

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

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2020. gada 31. jūlijā

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 portfeļi 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.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Fonda pamatvalūta ir ASV dolāri (USD). Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros Prospektā nav paredzēti. IPAS “CBL Asset Management”, (turpmāk “Sabiedrība”) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2020.	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2019.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	3,057,809	6.07%	1,406,272	4.59%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,057,809	6.07%	1,406,272	4.59%

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 1,888,664 EUR (2019. gada 31. decembrī – 1,016,445 EUR).

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				45,259,283	45,277,052	89.93%
Krievijas emitentu parāda instrumenti:				6,105,731	6,450,609	12.81%
Rusal Capital 4.85% 02/2023	XS1759468967	USD	1700000	1,456,857	1,557,028	3.09%
Petropavlovsk Ltd 8.125% 11/2022	XS1711554102	USD	1600000	1,373,198	1,502,257	2.98%
Karlou BV 7.75% 06/2024	XS2008618501	USD	1500000	1,366,485	1,378,148	2.74%
NLMK 4.5% 06/2023	XS1405775617	USD	1400000	1,230,687	1,327,368	2.64%
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 4.7% 05/2026	XS1843435337	USD	700000	678,504	685,808	1.36%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				5,851,019	5,840,301	11.61%
CEZ AS 3.0% 06/2028	XS0940293763	EUR	2000000	2,307,045	2,303,731	4.58%
EP Infrastructure AS 1.698% 07/2026	XS2034622048	EUR	1800000	1,791,837	1,800,034	3.58%
PPF Telecom Group BV 3.5% 05/2024	XS2176872849	EUR	1700000	1,752,137	1,736,536	3.45%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				4,781,020	4,588,835	9.11%
Metinvest BV 5.625% 06/2025	XS2056722734	EUR	1900000	1,673,411	1,711,326	3.40%
Ukraine 6.75% 06/2026	XS2015264778	EUR	1200000	1,320,340	1,219,031	2.42%
Dtek Renewables Finance BV 8.5% 11/2024	XS2069980246	EUR	1250000	1,223,853	1,087,097	2.16%
Kernel Holding 8.75% 01/2022	XS1533923238	USD	600000	563,416	571,381	1.13%



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2020. gada pusgada pārskats
(EUR)

9

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				3,549,453	3,671,397	7.29%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1700000	1,720,216	1,747,532	3.47%
Ignītis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	1200000	1,184,782	1,221,998	2.43%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	700000	644,455	701,867	1.39%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				3,358,646	3,529,415	7.00%
Arcelik 5% 04/2023	XS0910932788	USD	2000000	1,727,524	1,784,896	3.54%
Turk Telekomunikasyon AS 4.875% 06/2024	XS1028951264	USD	1000000	780,215	881,612	1.75%
Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 02/2025	XS1955059420	USD	900000	850,907	862,907	1.71%
Kazahstānas emitentu parāda instrumenti:				3,245,370	3,388,155	6.73%
KazTransGas JSC 4.375% 09/2027	XS1682544157	USD	1774000	1,547,665	1,718,748	3.41%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 12/2022	XS0867478124	USD	1831562	1,697,705	1,669,407	3.32%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				2,658,811	2,676,382	5.31%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1500000	1,525,374	1,536,608	3.05%
PKO Bank 4.63% 09/2022	XS0783934085	USD	1200000	1,133,437	1,139,774	2.26%
Gruzijas emitentu parāda instrumenti				2,094,977	2,054,113	4.08%
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	1295000	1,181,917	1,152,613	2.29%
Georgian Oil and Gas Corp JSC 6.75% 04/2021	XS1319820384	USD	1000000	913,060	901,500	1.79%
Serbijas emitentu parāda instrumenti:				1,740,590	1,731,342	3.44%
Serbia International Bond 3.125% 05/2027	XS2170186923	EUR	1650000	1,740,590	1,731,342	3.44%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				1,608,763	1,516,296	3.01%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	1500000	1,608,763	1,516,296	3.01%
Azerbaidžānas emitentu parāda instrumenti:				1,438,361	1,459,302	2.90%
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 03/2026	XS1319820897	USD	1400000	1,438,361	1,459,302	2.90%
Baltkrievijas emitentu parāda instrumenti:				1,449,746	1,370,513	2.72%
Eurotorg 8.75% 10/2022	XS1577952010	USD	1500000	1,449,746	1,370,513	2.72%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				1,300,442	1,337,114	2.66%
Aragvi Finance International DAC 12.0% 04/2024	XS1960552823	USD	1400000	1,300,442	1,337,114	2.66%
Horvātijas emitentu parāda instrumenti:				1,290,711	1,256,876	2.50%
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 10/2022	XS1309493630	USD	1300000	1,290,711	1,256,876	2.50%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				1,237,042	1,082,276	2.15%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	1250000	1,237,042	1,082,276	2.15%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				1 036 840	1 029 930	2.05%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	1250000	1,237,042	1,082,276	2.15%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				1,022,199	961,298	1.91%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1100000	1,022,199	961,298	1.91%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				887,636	901,531	1.79%
Bulgarian Energy Holding 4.875% 08/2021	XS1405778041	EUR	850000	887,636	901,531	1.79%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				601,926	431,367	0.86%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021	SE0010831792	EUR	600000	601,926	431,367	0.86%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				1,960,589	1,888,664	3.76%
Azerbaidžānas emitentu parāda instrumenti:				960,299	949,054	1.89%
Republic of Azerbaijan International Bond 5.125% 09/2029	XS1678623064	USD	1000000	960,299	949,054	1.89%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				1,000,290	939,610	1.87%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	600000	600,000	543,921	1.08%
Nortal AS 4.75% 05/2024	FI4000383930	EUR	400000	400,290	395,689	0.79%
Kopā parāda instrumenti				47,219,872	47,165,716	93.69%

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.

	30.06.2020.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2020.	31.12.2019.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība			Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības			Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	44,861,560	434,024	(225,470)	0.41%	38,005,903	138,532	(91,285)	0.15%
Biržā netirgoti valūtas nākotnes darījumi (forwards)	24,219,441	226,452	(238,992)	(0.02%)	533,915	664	(979)	(0.00%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	69,081,001	660,476	(464,462)	0.39%	38,539,818	139,196	(92,264)	(0.15%)

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	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	6,688,992	7,124,184	7,531,567	9,983,212
leguldījumu apliecību skaits	288,457	300,343	356,182	488,880
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	23.19	23.72	21.15	20.42
leguldījumu fonda ienesīgums*	(2.23%)	12.15%	3.57%	(6.76%)
Neto aktīvi (USD)**	7,490,334	8,003,308	8,623,645	11,972,866
leguldījumu apliecību skaits	288,457	300,343	356,182	488,880
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	25.97	26.65	24.21	24.49
leguldījumu fonda ienesīgums*	(2.55%)	10.08%	(1.14%)	6.11%
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	43,654,297	23,507,176	21,253,257	19,191,715
leguldījumu apliecību skaits	2,355,553	1,222,126	1,180,217	1,022,346
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.53	19.23	18.01	18.77
leguldījumu fonda ienesīgums*	(3.64%)	6.77%	(4.05%)	4.28%
Neto aktīvi (EUR)***	43,654,297	23,507,176	21,253,257	19,135,188
leguldījumu apliecību skaits	2,355,553	1,222,126	1,180,217	1,022,346
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.53	19.23	18.01	18.72
leguldījumu fonda ienesīgums*	(3.64%)	6.77%	(3.79%)	3.71%

* 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.