



INTEGRUM

Atvērtais ieguldījumu fonds

## Integrum Global Bond Fund

(līdz 12.10.2022. ABLV Emerging Markets Bond Fund)

Apakšfonds

## Integrum Global EUR Bond Fund

(līdz 12.10.2022. ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund)

gada pārskats

par 2022. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

# Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu .....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums .....	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību .....	6
Finanšu pārskati	
Aktīvu un saistību pārskats .....	7
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	8
Neto aktīvu kustības pārskats .....	9
Naudas plūsmas pārskats .....	10
Finanšu pārskatu pielikumi.....	11
Turētājbankas ziņojums .....	22
Neatkarīgu revidentu ziņojums.....	24

# Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Integrum Global Bond Fund (līdz 12.10.2022. ABLV Emerging Markets Bond Fund)
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	Integrum Global EUR Bond Fund (līdz 12.10.2022. ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund)
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Integrum Asset Management IPAS
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs:	06.03.07.263/542
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011., 09.05.2017. un 27.12.2021.

## Fonda līdzekļu turētājbanka

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232 (līdz 11.07.2022. reģ. nr. 40003076407)

leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Jānis Junkers (ievēlēts ar 04.03.2020.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (ievēlēts ar 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle (atkārtoti ievēlēts ar 11.05.2022.)
---	--

### leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:

Līdz 30.06.2022.:  
Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība;  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes loceklis – Sandris Straume.

No 01.07.2022. līdz 31.10.2022.  
Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes loceklis – Sandris Straume.

Sākot ar 01.11.2022.:  
Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Sergejs Gačenko;  
Valdes loceklis – Ilze Akmentiņa

Fonda pārvaldnieks – Jevgenijs Gžibovskis

Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.
-------------------------------	---

Revidents:	AS "Nexia Audit Advice" Licence Nr. 134 Reģ.Nr. 40003858822 Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija Marija Jansone - LR Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 25
------------	---

# Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. 2022. gada 13. oktobrī ieguldījumu fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Global Bond Fund. Apakšfonds Integrum Global EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu EUR.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Integrum Asset Management IPAS (iepriekš - ABLV Asset Management, IPAS, turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā, 2017. gada 9. maijā un 2021. gada 27. decembrī ar licences Nr. 06.03.07.263/542 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti centrālo banku, valstu, pašvaldību, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp daudziem emitentiem, kā arī starp dažādām valstīm un ekonomikas nozarēm, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā tika veikti grozījumi ieguldījumu fonda normatīvajos dokumentos, kas saistīti ar izmaiņām ieguldījumu fonda nosaukumā un ieguldījumu politikā. Saskaņā ar grozījumiem ieguldījumu fonda līdzekļi var tikt ieguldīti ne tikai attīstības valstu valdību parāda vērtspapīros, bet arī citu pasaules reģionu valstu centrālo banku, valdību un pašvaldību emitētos un garantētos parāda vērtspapīros, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos parāda vērtspapīros. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks saglabāja esošu apakšfonda ieguldījumu struktūru.

## Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 29.6% no apakšfonda aktīviem. Pārskata periodā Likvidējamā ABLV Bank, AS pilnā apjomā izmaksāja apakšfondam tai pieteiktos kreditoru prasījumus.

Pārskata perioda beigās apakšfonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 4.68 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.08%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība samazinājās no 16.83 EUR līdz 14.67 EUR, uzrādot negatīvu gada ienesīgumu -12.84% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no 15,907,295 EUR līdz 7,753,359 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no 15,921,660 EUR līdz 7,764,131 EUR. Apakšfonda aktīvu samazinājumu noteica apakšfonda apliecības vērtības negatīvais ienesīgums un ieguldītāju skaita samazinājums.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība Sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 108,257 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 22,262 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 10,492 EUR apmērā. Ņemot vērā apakšfonda administrēšanas izdevumu būtisko pieaugumu, no 2022. gada 4. janvāra tika palielināta atlīdzība Sabiedrībai par apakšfonda pārvaldīšanu prospektā noteiktā maksimālā atlīdzības apmēra ietvaros. Līdz ar to, kā arī turētājbankas atlīdzības piemērošanas dēļ, pārskata periodā apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pieauga no 0.96% līdz 1.61% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata periodā finanšu tirgos krasi pieauga svārstīgums - pasaules akciju un obligāciju tirgi demonstrēja negatīvu dinamiku augstās inflācijas, monetārās stimulēšanas pasākumu samazināšanas, ģeopolitiskās spriedzes un recesijas iestāšanās riska ietekmē.

Pasaules finanšu tirgi uzsāka virzību lejup jau gada pirmajā mēnesī, kas bija saistīts ar kopējo reakciju uz gaidāmo ASV Federālās Rezervju Sistēmas (FRS) monetārās politikas maiņu. Martā FRS paaugstināja USD bāzes procentu likmi pirmo reizi kopš 2018. gada (par 0.25 procentpunktiem), nākamajās sēdēs pat palielinot procentu likmes paaugstināšanas tempus, un līdz pārskata perioda beigām paaugstinot procentu likmi līdz līmenim 4.25-4.50%. Tika uzsākta arī FRS bilances samazināšana, kas ir vēl viens monetārās stingrības pasākums. Ar tik agresīviem monetārās politikas pasākumiem FRS mēģināja ierobežot inflāciju, kas ASV sasniedza augstāko līmeni pēdējos 40 gados. Tomēr ASV darba tirgus paliek spēcīgs, un šķiet, ka mājokļu tirgus rada daudz mazāk sistēmisku risku nekā problēmas, kas izraisīja globālo finanšu krīzi 2008. gadā.

Eiropas Centrālā Banka (ECB), cīnoties ar rekordlielu inflāciju eirozonā, paaugstināja EUR bāzes procentu likmi jūlijā - pirmo reizi kopš 2011. gada. Līdz pārskata perioda beigām EUR bāzes procentu likme tika paaugstināta līdz līmenim 2.50%. Lai ierobežotu eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma kāpumu un samazinātu ar to saistītos parāda krīzes riskus, ECB sāka piemērot jaunu instrumentu – Transfer Protection Instrument (TPI), kas paredzēts eirozonas valstu fragmentācijas novēršanai un vienmērīgas ECB monetārās politikas visās eirozonas valstīs piemērošanas nodrošināšanai. Līdz ar to var secināt, ka ECB priekšā ir izaicinājums ierobežot ātri pieaugušo inflāciju un vienlaicīgi nepieļaut recesiju eirozonā, kā arī noturēt eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma likmes pieņemamā līmenī.

Neskatoties uz strauju procentu likmju kāpumu pārskata periodā, vadošo centrālo banku pārstāvju retorika paliek stingra un liek gaidīt, ka procentu likmes paaugstināšana turpināsies 2023. gadā, kas būtiski palielina recesijas iestāšanās risku ASV, eirozonā un citur pasaulē. Anglijas Banka bija vienīgā starp vadošām centrālajām bankām, kas decembrī pauda piesardzību saistībā ar turpmāko likmju pieaugumu, norādot uz to, ka Apvienotās Karalistes ekonomika jau ir recesijā.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) samazinājās par 19.5%. Vājākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pārskata periodā nokrita par 33%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pārskata periodā samazinājās par 19.4%, attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) samazinājās par 22.4%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index samazinājās par 12.9%.

Pasaules obligāciju tirgū arī bija vērojama negatīva dinamika. Bažas par inflācijas spiedienu veicināja ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likmes pieaugumu no 1.5% līdz 3.8% pārskata perioda beigās. Vācijas valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pieauga no -0.18% līdz 2.6% pārskata perioda beigās. Tas izprovocēja ASV, eirozonas valstu un citu valstu obligāciju ienesīguma likmju strauju kāpumu (attieci, obligāciju cenu kritumu) visos obligāciju tirgus segmentos. Attieci, pārskata periodā attīstības valstu obligāciju indekss EURO EMBI Global Diversified samazinājās par 20.2%, Eiropas korporatīvo emitentu obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 9.4%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index - par 17.2%.

Pārskata periodā Eiropas Savienība, ASV, kā arī citas valstis, ir noteikušas jaunas līdz šim nepieredzēta mēroga sankcijas pret Krieviju par tās izvērstajām kara darbībām Ukrainā. Ieviesto sankciju rezultātā darījumi ar Krievijas emitentu finanšu instrumentiem un norēķini par tiem nenotiek vai ir ierobežoti, jo finanšu tirgus dalībnieki, tajā skaitā Eiropas Savienībā, ir noteikuši ierobežojumus attiecīgo finanšu instrumentu tirdzniecībai. Sekojoši, krasi pazeminājās šī tirgus segmenta likviditāte.

Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju finanšu tirgos, tomēr pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas varētu negatīvi ietekmēt apakšfonda aktīvu apjomu un apakšfonda apliecības vērtības ienesīgumu 2023. gadā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos un ieguldījumu fondu darbību, tīmekļa vietnē <https://www.integrum.lv/fondi/> katru ceturksni tiek publicēti ieguldījumu fondu pārskati ar to galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, kā arī ieguldījumu fondu darbības rezultāti un Sabiedrības komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Informācija par apakšfonda pakļautību dažādiem riska veidiem ir pieejama šī pārskata sadaļā Risku vadība.

#### **Apraksts par Turētājbankas maiņu un darījumu atjaunošanu ar apliecībām**

2021. gada beigās veiksmīgi tika pabeigta Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz jauno turētājbanku Signet Bank AS un līdz ar to, 2022. gada 4. janvārī tika atjaunoti darījumi ar fondu ieguldījumu apliecībām.

#### **Notikumi pēc pārskata perioda beigām**

2023. gada 3. janvārī ir veiksmīgi pabeigta apakšfonda un ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond (pievienojamais fonds) apvienošana, kā rezultātā pievienojamā fonda aktīvi un saistības tika nodotas apakšfondam, bet pievienojamā fonda ieguldītāji kļuva par apakšfonda ieguldītājiem. Apvienošanas rezultātā mainījās apakšfonda ieguldījumu struktūra, jo pievienojamā fonda ieguldījumu portfeli veidoja komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētie parāda vērtspapīri.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav zināmi citi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi apakšfonda finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

# Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global EUR Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 7. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kā arī par 2022. gada un 2021. gada apakšfonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (sākot ar 01.01.2023. Latvijas Banka, turpmāk – FKTK) ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, apakšfonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

# Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2021.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2,298,329	7,492,281
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	5,465,802	8,018,746
Parāda instrumenti		5,465,802	8,018,746
Pārējie aktīvi		-	410,633
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>7,764,131</b>	<b>15,921,660</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	5	(10,772)	(14,365)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(10,772)</b>	<b>(14,365)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>7,753,359</b>	<b>15,907,295</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

# Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi		255,225	435,751
<i>no parāda instrumentiem</i>		255,225	435,751
<b>Kopā</b>		<b>255,225</b>	<b>435,751</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(108,257)	(120,557)
Atbildzība turētājbankai		(22,262)	(4,333)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,299)	(2,783)
Procentu izdevumi		(7,839)	(6,359)
Pārējie izdevumi		(354)	(20,628)
<b>Kopā</b>		<b>(141,011)</b>	<b>(154,660)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	(75,676)	64,968
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	(1,455,571)	(601,453)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>(1,531,247)</b>	<b>(536,485)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>(1,417,033)</b>	<b>(255,394)</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



# Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>15,907,295</b>	<b>16,162,689</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(1,417,033)	(255,394)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6,736,903)	-
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(6,736,903)</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>(8,153,936)</b>	<b>(255,394)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>7,753,359</b>	<b>15,907,295</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	945,104	945,104
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	528,525	945,104
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	16.83	17.10
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	14.67	16.83

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

# Naudas plūsmas pārskats

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Saņemtie procentu ienākumi	257,960	479,800
Samaksātie procentu (izdevumi)	(7,839)	(6,359)
Samaksātie pārējie (izdevumi)	(354)	(34,409)
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(136,411)	(125,885)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,429,595	6,101,914
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no pamatdarbības</b>	<b>1,542,951</b>	<b>6,415,061</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(6,736,903)	-
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no finansēšanas darbības</b>	<b>(6,736,903)</b>	-
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(5,193,952)</b>	<b>6,415,061</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>7,492,281</b>	<b>1,077,220</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>2,298,329</b>	<b>7,492,281</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

# Finanšu pārskatu pielikumi

## 1. Pielikums

### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global EUR Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Integrum Asset Management IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā Attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu kapitāla un tirgus komisija (FKTK), starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

## 2. Pielikums

### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos apakšfonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Apakšfonda daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz divām zīmēm aiz komata. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu vērtības samazinājumam.

Apakšfonda daļas

Apakšfonda neto aktīvi tiek izteikti apakšfonda daļās. Apakšfonda daļas ir vērtspapīri un tās tiek kotētas biržā. Apakšfonda neto aktīvu vērtība ir starpība starp apakšfonda aktīviem un saistībām.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad apakšfonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, apakšfonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat apakšfonds var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Finanšu aktīvi amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, apakšfonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Apakšfonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgušanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī apakšfonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek

noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesenu veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 13. pielikumā.

#### Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi. Procentu ienākumi/izdevumi finanšu aktīviem/saistībām, kas tiek novērtētas amortizētajā vērtībā un kas tiek atzīti ienākumu un ienākumu pārskatā saskaņā ar efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepiemērojot efektīvo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

#### Uzkrājumi vērtības samazinājumam

Katra pārskata perioda beigās apakšfondu vadība novērtē vai pastāv pazīmes, kas norāda uz iespēju, ka aktīvu vērtība ir samazinājusies. Šis vērtējums tiek veikts biežāk, ja notiek izmaiņas vai citi notikumi, kam var sekot aktīvu vērtības samazināšanās. Ja tiek konstatētas minētās pazīmes, tiek noteikta aktīva atgūstamā vērtība. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai summai tikai tad, ja aktīva atgūstamā summa ir mazāka par tā uzskaites vērtību. Šis samazinājums ir zaudējumi no vērtības samazināšanās.

#### Nodokļi

Apakšfonds nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

#### Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē apakšfonda finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

#### Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas apstiprināti piemērošanai ES un kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2022. gadā.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos apakšfonda finanšu pārskatus:

- grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- grozījumi 16. SGS "Pamatlīdzekļi";
- grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi";
- ikgadējie uzlabojumi 2018. – 2020. gadam (izdoti 2020. gada 14. maijā).

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma. Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk:

- 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (izdots 2017. gada 18. maijā); ieskaitot Grozījumus 17. SFPS (izdoti 2020. gada 25. jūnijā);
- grozījumi 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi": 17. SFPS sākotnējā piemērošana un 9. SFPS – salīdzinošā informācija (izdoti 2021. gada 9. decembrī);
- grozījumi 12. SGS "Ienākumu nodokļi": atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas rodas vienā darījumā (izdoti 2021. gada 7. maijā);
- grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas: Grāmatvedības aplēšu definīcija (izdoti 2021. gada 12. februārī);
- grozījumi 1. SGS: Finanšu pārskatu sniegšana un SFPS 2. prakses paziņojums: Grāmatvedības politikas atklāšana (izdoti 2021. gada 12. februārī).

Apakšfonds nav piemērojis šādus SFPS, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti, bet nav pieņemti ES

- grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk):
  - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (izdoti 2020. gada 23. janvārī);
  - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - spēkā stāšanās datuma atlikšana (izdoti 2020. gada 15. jūlijā);
  - ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (izdoti 2022. gada 31. oktobrī);
- grozījumi 16. SFPS "Noma". Nomas saistības pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumos (izdoti 2022. gada 22. septembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Apakšfonds vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

### 3. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Signet Bank"	2,298,329	29.60	7,492,281	47.06
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>2,298,329</b>	<b>29.60</b>	<b>7,492,281</b>	<b>47.06</b>

2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 4. Pielikums

#### Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

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

Parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
<b>Valstu reģioni</b>	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	2,562,599	33.01	3,988,377	25.05
Pārējās ES valstis	1,476,842	19.02	2,233,997	14.03
Pārējās OECD valstis	1,348,945	17.37	1,699,078	10.67
EMS valstis	77,416	1.00	97,294	0.61
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>5,465,802</b>	<b>70.40</b>	<b>8,018,746</b>	<b>50.36</b>

Regulētos tirgos tirgto parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2022. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Argentīna</b>		<b>645,573</b>	<b>658,393</b>	<b>151,180</b>	<b>1.95</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2177364390	485,000	493,032	108,570	1.40
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2177365017	137,610	142,152	36,972	0.48
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2200244072	22,963	23,209	5,638	0.07
<b>Brazīlija</b>		<b>250,000</b>	<b>233,406</b>	<b>264,095</b>	<b>3.40</b>
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0982711714	250,000	233,406	264,095	3.40
<b>Bulgārija</b>		<b>500,000</b>	<b>527,829</b>	<b>448,896</b>	<b>5.78</b>
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	500,000	527,829	448,896	5.78
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>300,000</b>	<b>312,710</b>	<b>289,470</b>	<b>3.73</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	300,000	312,710	289,470	3.73
<b>Griekija</b>		<b>171,672</b>	<b>155,664</b>	<b>77,416</b>	<b>0.99</b>
HELLENIC REPUBLIC	GR0114030555	15,163	13,714	15,631	0.20
HELLENIC REPUBLIC	GR0124034688	21,389	19,246	22,054	0.28
HELLENIC REPUBLIC	GR0128015725	22,872	20,561	22,491	0.29
HELLENIC REPUBLIC	GR0133011248	17,748	15,994	17,079	0.22
HELLENIC REPUBLIC	GRR000000010	94,500	86,149	161	0.00
<b>Horvātija</b>		<b>500,000</b>	<b>500,381</b>	<b>508,597</b>	<b>6.55</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	350,000	338,756	356,673	4.59
REPUBLIC OF CROATIA	XS1428088626	150,000	161,625	151,924	1.96
<b>Indonēzija</b>		<b>400,000</b>	<b>429,662</b>	<b>395,279</b>	<b>5.09</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1432493440	400,000	429,662	395,279	5.09
<b>Kolumbija</b>		<b>250,000</b>	<b>268,683</b>	<b>242,100</b>	<b>3.12</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	250,000	268,683	242,100	3.12
<b>Kotdivuāra</b>		<b>250,000</b>	<b>254,313</b>	<b>246,993</b>	<b>3.18</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	250,000	254,313	246,993	3.18
<b>Krievija</b>		<b>800,000</b>	<b>816,207</b>	<b>298,246</b>	<b>3.84</b>
GAZPROM PJSC	XS0906949523	400,000	430,533	298,246	3.84
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	400,000	385,674	0	0.00
<b>Maroka</b>		<b>250,000</b>	<b>263,763</b>	<b>252,930</b>	<b>3.26</b>
Kingdom of Morocco	XS1079233810	250,000	263,763	252,930	3.26
<b>Meksika</b>		<b>800,000</b>	<b>847,249</b>	<b>783,269</b>	<b>10.09</b>
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	400,000	454,854	421,697	5.43
United Mexican States	XS1751001139	400,000	392,395	361,572	4.66
<b>Rumānija</b>		<b>700,000</b>	<b>756,342</b>	<b>519,349</b>	<b>6.69</b>
ROMANIA	XS1313004928	700,000	756,342	519,349	6.69
<b>Tunisija</b>		<b>200,000</b>	<b>199,196</b>	<b>166,619</b>	<b>2.15</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	200,000	199,196	166,619	2.15
<b>Turcija</b>		<b>550,000</b>	<b>587,072</b>	<b>565,676</b>	<b>7.29</b>
REPUBLIC OF TURKEY	XS1057340009	550,000	587,072	565,676	7.29
<b>Ziemeļmaķedonija</b>		<b>250,000</b>	<b>260,600</b>	<b>255,687</b>	<b>3.29</b>
MACEDONIA	XS1452578591	250,000	260,600	255,687	3.29
<b>Kopā</b>			<b>7,071,470</b>	<b>5,465,802</b>	<b>70.40</b>

## 5. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.	31.12.2021.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	8,243	10,133
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,682	3,445
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	847	787
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>10,772</b>	<b>14,365</b>

## 6. Pielikums

### Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	993,894	5,506,817
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,069,570)	(5,441,849)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>(75,676)</b>	<b>64,968</b>

## 7. Pielikums

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	(1,455,571)	(601,453)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>(1,455,571)</b>	<b>(601,453)</b>

## 8. Pielikums

### Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un uzkrātā kupona izmaiņas.

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Uzskaites vērtība perioda sākumā</b>	<b>8,018,746</b>	<b>14,170,897</b>
Palielinājums pārskata periodā	-	-
Samazinājums pārskata periodā	(1,021,697)	(5,615,666)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(1,531,247)	(536,485)
<b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>5,465,802</b>	<b>8,018,746</b>

## 9. Pielikums

### Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no apakšfonda stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka apakšfonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt apakšfonda pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst to vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota fonda pārvaldniekam. Fonda pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

Fonda pārvaldnieks stingri ievēro fonda prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Fonda pārvaldnieks apakšfonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai.

Ievērojot labas pārvaldības principu un lai mazinātu iespējamo un faktisko nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējīgu attīstību, pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas attiecībā uz jauniem ieguldījumiem tiek ņemts vērā ilgtspējas risku novērtējums.

Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgtspēju saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.



Plānojot apakšfonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem apakšfonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību apakšfondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījumam piemītošo ilgtspējas risku;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie apakšfonda ieguldījumiem piemītošie riski ir procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks.

Apakšfonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

### Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka apakšfondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti apakšfonda naudas līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt apakšfonda vērtību un attiecīgi katru apakšfonda apliecību. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajam emitentam vai kredītiestādei. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Veicot apakšfonda ieguldījumu kredītriska analīzi, tiek izmantots šāds starptautisko reitinga aģentūru piešķirtais kredītreitingu sadalījums:

- Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;
- Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;
- Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2022. gada 31. decembrī:

						EUR
<b>Aktīvi</b>	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	2,298,329	2,298,329	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,233,693	1,628,530	1,153,992	449,587	5,465,802	
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,233,693</b>	<b>1,628,530</b>	<b>1,153,992</b>	<b>2,747,916</b>	<b>7,764,131</b>	

Aktīvu kredītreitingu analīze 2021. gada 31. decembrī:

						EUR
<b>Aktīvi</b>	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	7 492 281	7 492 281	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 725 294	3 106 637	992 894	193 921	8 018 746	
Pārējie aktīvi	-	-	-	410 633	410 633	
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 725 294</b>	<b>3 106 637</b>	<b>992 894</b>	<b>8 096 835</b>	<b>15 921 660</b>	

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2022. gada 31. decembrī:

						EUR
<b>Aktīvi</b>	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,298,329	-	-	-	-	2,298,329
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	77,416	1,476,842	1,348,945	2,562,599	5,465,802
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,298,329</b>	<b>77,416</b>	<b>1,476,842</b>	<b>1,348,945</b>	<b>2,562,599</b>	<b>7,764,131</b>

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2021. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	Pārējās ES				Kopā
		EMS valstis	valstis	OECD valstis	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 492 281	-	-	-	-	7 492 281
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	97 294	2 233 997	1 699 078	3 988 377	8 018 746
Pārējie aktīvi	410 633	-	-	-	-	410 633
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>7 902 914</b>	<b>97 294</b>	<b>2 233 997</b>	<b>1 699 078</b>	<b>3 988 377</b>	<b>15 921 660</b>

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozares	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	4,481,764	57.73	6,133,929	38.52
Finanšu pakalpojumi	562,341	7.24	1,432,612	9.00
Apstrādes rūpniecība	421,697	5.43	452,205	2.84
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>5,465,802</b>	<b>70.40</b>	<b>8,018,746</b>	<b>50.36</b>

Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem un valstīm:

Reģioni - valstis	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Citas valstis</b>	<b>2,562,599</b>	<b>33.01</b>	<b>3,988,377</b>	<b>25.05</b>
Indonēzija	395,279	5.09	767,889	4.82
Krievija	298,246	3.84	1,147,375	7.21
Dienvidāfrika	289,470	3.73	330,240	2.07
Brazīlija	264,095	3.40	285,237	1.79
Ziemeļmakedonija	255,687	3.29	272,392	1.71
Maroka	252,930	3.26	271,942	1.71
Kotdivuāra	246,993	3.18	277,075	1.74
Kolumbija	242,100	3.12	277,543	1.74
Tunisija	166,619	2.15	164,845	1.04
Argentīna	151,180	1.95	193,839	1.22
<b>Pārējās ES valstis</b>	<b>1,476,842</b>	<b>19.02</b>	<b>2,233,997</b>	<b>14.03</b>
Rumānija	519,349	6.69	762,705	4.79
Horvātija	508,597	6.55	842,791	5.29
Bulgārija	448,896	5.78	628,501	3.95
<b>Pārējās OECD valstis</b>	<b>1,348,945</b>	<b>17.37</b>	<b>1,699,078</b>	<b>10.67</b>
Meksika	783,269	10.09	871,029	5.47
Turcija	565,676	7.29	828,049	5.20
<b>EMS valstis</b>	<b>77,416</b>	<b>1.00</b>	<b>97,294</b>	<b>0.61</b>
Griekija	77,416	1.00	97,294	0.61
<b>Kopā</b>	<b>5,465,802</b>	<b>70.40</b>	<b>8,018,746</b>	<b>50.36</b>

**Finanšu riski**

a) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz apakšfonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi. Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri).

Apakšfonda aktīvu modificētais ilgums (*modified duration* - jutīgums pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 2.67 (2.37). Riska ietekmes uz apakšfonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz apakšfonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Procentu likmju riska ietekme uz apakšfonda aktīvu vērtību:

	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Riska ietekme			Riska ietekme		
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp
Apakšfonda aktīvi	7,764,131	(207,320)	207,320	15,921,660	(377,106)	377,106
<b>Procentos no apakšfonda aktīviem</b>		<b>(2.67%)</b>	<b>2.67%</b>		<b>(2.37%)</b>	<b>2.37%</b>

b) Valūtas risks

Valūtas risks – fonda aktīvi daļēji var tikt ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti no pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties valūtas kursam, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek samazināts, ievērojot fondā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem citās valūtās. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka pārskata perioda beigās visi fonda aktīvi tika ieguldīti un turēti apakšfonda pamatvalūtā, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

**Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir risks, ka apakšfonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvu augsti likvidos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu apakšfonda likviditāti un ar apakšfonda darbību saistīto prasību izpildi, apakšfondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10% no apakšfonda vērtības.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi		Kopā
				Bez termiņa		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,298,329	-	-	-	-	2,298,329
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15,631	821,363	2,690,747	1,938,061	-	5,465,802
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,313,960</b>	<b>821,363</b>	<b>2,690,747</b>	<b>1,938,061</b>	<b>-</b>	<b>7,764,131</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(9,925)	(847)	-	-	-	(10,772)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(9,925)</b>	<b>(847)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10,772)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2,304,035</b>	<b>820,516</b>	<b>2,690,747</b>	<b>1,938,061</b>	<b>-</b>	<b>7,753,359</b>

EUR

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2021. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi		Kopā
				Beztermiņa		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,492,281	-	-	-	-	7,492,281
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	4,993,153	3,025,593	-	8,018,746
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	410,633	410,633
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>7,492,281</b>	<b>-</b>	<b>4,993,153</b>	<b>3,025,593</b>	<b>410,633</b>	<b>15,921,660</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(13,578)	(787)	-	-	-	(14,365)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(13,578)</b>	<b>(787)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14,365)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>7,478,703</b>	<b>(787)</b>	<b>4,993,153</b>	<b>3,025,593</b>	<b>410,633</b>	<b>15,907,295</b>

EUR

## 10. Pielikums

### Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozicijas nosaukums	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	26,591	5.03	26,591	2.81
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	501,934	94.97	918,513	97.19
<b>Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>528,525</b>	<b>100.00</b>	<b>945,104</b>	<b>100.00</b>

## 11. Pielikums

### Darījumi ar saistītām personām

Informācija par samaksāto atlīdzību ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir norādīta Ienākumu un izdevumu pārskatā 8. lpp.

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā saistītās personas nav iegādājušas un pārdevušas apakšfonda ieguldījuma apliecības ar Sabiedrības starpniecību.

## 12. Pielikums

### Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā apakšfonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

## 13. Pielikums

### Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta pēc Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām pieejamām tirgus cenām. Ja tirgus cenas nav pieejamas, tad to patieso vērtību nosaka izmantojot konkrētajai situācijai atbilstošāko novērtēšanas metodi - vērtēšanas modeļus, diskontētās naudas plūsmas analīzi, Sabiedrības valdes vērtējumus un pieņēmumus.

Ja vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, publicētā novērtēšanas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, to pieskaita novērtēšanas vērtībai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz apakšfonda vērtības aprēķina dienai.

### Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Finanšu aktīvi	31.12.2022.			EUR				
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,053,187	412,615	-	5,465,802	7,824,825	193,921	-	8,018,746
<b>Kopā finanšu aktīvi</b>	<b>5,053,187</b>	<b>412,615</b>	<b>-</b>	<b>5,465,802</b>	<b>7,824,825</b>	<b>193,921</b>	<b>-</b>	<b>8,018,746</b>

Pārskata periodā obligācijas GAZPRU 4.364 03/21/25 XS0906949523 tika pārklassificētas no pirmā uz otro cenu avotu līmeni, neveicot tirgus cenas korekcijas, savukārt sankcionētā Krievijas emitenta obligācijas VEBBNK 4.032 02/21/23 XS0893212398 tika pārklassificētas no pirmā uz trešo cenu avotu līmeni un novērtētā nulles vērtībā.

## 14. Pielikums

### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvi (EUR)	7,753,359	15,907,295	16,162,689
Ieguldījumu apliecību skaits	528,525	945,104	945,104
<b>Apakšfonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>14.67</b>	<b>16.83</b>	<b>17.10</b>
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.01.2020.- 31.12.2020.
<b>Apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>(12.84%)</b>	<b>(1.58%)</b>	<b>0.96%</b>

\* - ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

## 15. Pielikums

### Darbības turpināšana

2021. gada beigās veiksmīgi tika pabeigta Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz jauno turētājbanku Signet Bank AS un līdz ar to, 2022. gada 4. janvārī tika atjaunoti darījumi ar fondu ieguldījumu apliecībām.

## 16. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

2023. gada 3. janvārī ir veiksmīgi pabeigta apakšfonda un ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond (pievienojamais fonds) apvienošana, kā rezultātā pievienojamā fonda aktīvi un saistības tika nodotas apakšfondam, bet pievienojamā fonda ieguldītāji kļuva par apakšfonda ieguldītājiem. Apvienošanas rezultātā mainījās apakšfonda ieguldījumu struktūra, jo pievienojamā fonda ieguldījumu portfeli veidoja komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētie parāda vērtspapīri.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā apakšfonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā apakšfonda finanšu pārskatā.

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

## Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim

Integrum Asset Management IPAS (turpmāk tekstā – “Sabiedrība”) nodibinātā atvērtā ieguldījumu fonda “Integrum Global Bond Fund apakšfonds Integrum Global EUR Bond Fund” (līdz 12.10.2022. atvērtā ieguldījumu fonda nosaukums bija “ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund”) (turpmāk tekstā – “Fonds”) turētājbanka ir Signet Bank AS reģistrācijas numurs 40003043232, licences numurs 06.01.05.010\_546, juridiskā adrese un valdes atrašanās vieta: Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija (turpmāk tekstā – “Turētājbanka”).

Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar 2020. gada 13. novembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk tekstā – “Turētājbankas līgums”). Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas attiecībā uz visiem Fonda aktīviem, ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Latvijas Bankas (iepriekš Finanšu un kapitāla tirgus komisijas) noteikumus un citus uz Turētājbanku attiecināmos Latvijas Republikas normatīvos aktus. Turētājbanka ir atbildīga par turētājbankām saistošo Latvijas Republikas normatīvo aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie Turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt Turētājbankā atvērtajos Fonda kontos tā mantu saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, Fonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- izpildīt Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai darījumos ar Fonda mantu atlīdzība Fondam tiek izmaksāta laikus;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto Turētājbankas pienākumu izpildi.

Laika periodā no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim:

- Fonda manta tika glabāta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana nav notikusi;
- Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana tika veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- Fonda daļu vērtības aprēķins tika veikts saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- Sabiedrības rīkojumi tika doti un izpildīti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- Fonda ienākumi tika izlietoti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- Veikti grozījumi Fonda normatīvajos dokumentos, kas saistīti ar izmaiņām Fonda nosaukumā un ieguldījumu politikā.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībās ar Fonda mantu netika konstatētas kļūdas vai neatbilstība Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem.

*Roberts Idelsons, Valdes priekšsēdētājs  
Tatjana Drobina, Valdes locekle*

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

**Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund  
apakšfonda Integrum Global EUR Bond Fund**  
ieguldījumu apliecību turētājiem

### Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global EUR Bond Fund ("Apakšfonds"), kuru pārvalda Integrum Asset Management IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global EUR Bond Fund finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

### Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pārvaldītāja un Apakšfonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

### Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,



- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 22. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pārvaldītāju un Apakšfondu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu**

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Apakšfonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Apakšfonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Apakšfonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Apakšfonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, ir atbildīgas par Apakšfonda finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.



## Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Apakšfonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Apakšfonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Apakšfonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

### **Marija Jansone**

Valdes locekle,  
atbildīgā zvērināta revidente,  
sertifikāta Nr. 25

### **Andrejs Ponomarjovs**

Valdes priekšsēdētājs,  
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija

2023. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU