

Atvērtais ieguldījumu fonds  
**Signet Bond Fund**

2023. gada pārskats  
un neatkarīgu revidentu ziņojums



## Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu.....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums .....	5
Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību.....	6
Aktīvu un saistību pārskats .....	8
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	9
Neto aktīvu kustības pārskats.....	10
Naudas plūsmas pārskats .....	11
Finanšu pārskata pielikums .....	12
Revidentu ziņojums.....	29



## Informācija par ieguldījumu fondu

<b>Fonda nosaukums:</b>	<b>Signet Bond Fund</b>
<b>Fonda veids:</b>	Atvērtais ieguldījumu fonds
<b>Fonda klases:</b>	A klase USD, ISIN kods LV0000401008 H klase EUR, ISIN kods LV0000401016
<b>Fonda reģistrācijas numurs, datums:</b>	FL256, 2020. gada 28. aprīlis
<b>Fonda pārvaldes sabiedrība:</b>	Signet Asset Management Latvia IPS
<b>Juridiskā adrese:</b>	Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija
<b>Reģistrācijas numurs:</b>	40103362872
<b>Licences numurs, datums:</b>	06.03.07.439/317, izsniegta 2011. gada 21. aprīlī
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka:</b>	Signet Bank AS
<b>Juridiskā adrese:</b>	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
<b>Reģistrācijas numurs:</b>	40003043232
<b>Fonda pārvaldes sabiedrības padome:</b>	Padomes loceklis Sergejs Zaicevs iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Tatjana Drobina iecelts 22.11.2017. Padomes loceklis Serge Umansky iecelts 17.06.2021.
<b>Fonda pārvaldes sabiedrības valde:</b>	Valdes priekšsēdētājs Aleksejs Generalovs iecelts 07.10.2019. Valdes loceklis Reinis Zauers iecelts 7.10.2019. Valdes locekle Ineta Done iecelta 8.10.2019. – 1.02.2024. Valdes loceklis Harijs Beķeris Iecelts 07.10.2019. – 1.02.2024. Valdes loceklis Pēteris Stepiņš Iecelts 1.02.2024.
<b>Ar fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts:</b>	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos paredzētos valdes pienākumus.
<b>Fonda pārvaldnieki:</b>	Aleksejs Generalovs Sergejs Gačenko
<b>Ar fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts:</b>	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu fonda prospektā paredzētos pārvaldnieka pienākumus.
<b>Finanšu pārskata periods:</b>	2023. gada 01. janvāris – 2023. gada 31. decembris



## Informācija par ieguldījumu fondu (turpinājums)

**Revidents:**

Irita Cimdare  
LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr.103  
SIA „BDO ASSURANCE”  
Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV-1050, Latvija  
Licence Nr.182



## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

“Signet Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) ir atvērtais ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: A klase USD un H klase EUR.

Fonda pārvaldnieks ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Signet Asset Management Latvia IPS” reģistrācijas numurs: 40103362872, juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.439/317, kas izsniegta 2011. gada 21. aprīlī.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu ilgtermiņā, veicot, ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valdību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Ieguldījumu politika tiek īstenota saskaņā ar risku diversifikācijas un minimizācijas principiem, veicot ieguldījumus gan investīciju kredītreitinga parāda vērtspapīros, gan augsta ienesīguma jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros. Pārskata periodā ieguldījumu politika nav mainīta.

Pārskata periodā finanšu tirgos saglabājās paaugstināts svārstīgums - bija gan cenu kāpuma, gan krituma periodi, taču gada beigās obligāciju tirgiem izdevās uzrādīt vērtības pieaugumu. Pirmais pusgads joprojām tika aizvadīts Centrālo Banku ierobežojošās monetārās politikas zīmē. Rezultātā bāzes procentu likmes Eiropā šobrīd ir 4.5% līmenī – augstākajā līmenī kāds pēdējo reizi piedzīvots 2000. gadā. Vēl ievērojamāku šo faktu padara tas, ka pirms nieka 18 mēnešiem bāzes procentu likmes Eiropā bija negatīvas. Tas bija lielākais ietekmējošais faktors, kas pirmajā pusgadā radīja spiedienu uz valsts un investīciju reitinga korporatīvo obligāciju tirgiem.

Savukārt rudenī noskaņojums finanšu tirgos strauji uzlabojās un tas ļāva visām finanšu aktīvu klasēm atgūties. Pozitīvais noskaņojums, galvenokārt, bija saistīts ar recesijas iestāšanās ASV riska samazināšanos. Statistiskie dati liecināja, ka, par spīti ASV ražošanas un patēriņa apjoma samazināšanās, pakalpojumu sektors un darba tirgus paliek spēcīgi. Turklāt, kopējā inflācija ASV pārskata periodā samazinājās energoresursu cenu krituma apstākļos. Obligāciju tirgus kontekstā, varēja novērot riska prēmiju samazināšanos augsta ienesīguma obligācijām, kā rezultātā augsta ienesīguma obligāciju cenas pieauga.

Fonda aktīvu vērtība uz 2023. gada 31. decembri ir 4 073 013 EUR un neto aktīvu vērtība ir 4 047 805 EUR. A klases ieguldījumu apliecības vērtība uz perioda beigām ir 103.032 USD (31.12.2022.: 95.367 USD), kas pārskata periodā deva 8.04% pieaugumu. H klases ieguldījumu apliecības vērtība uz perioda beigām ir 98.398 EUR (31.12.2022.: 92.868 EUR), un pieaugums par 5.95%. Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 41 868 EUR (2022: 38 132 EUR), nepārsniedzot prospektā noteikto 2% maksimālo izmaksu apjomu. No tām 31 781 EUR (2022: 28 646 EUR) sastādīja atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, 5 608 EUR (2022: 5 055 EUR) bija turētājbankas atlīdzība, 4 479 EUR (2022: 4 431 EUR) pārējie pārvaldes izdevumi.

---

Aleksejs Generalovs  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes priekšsēdētājs, fonda pārvaldnieks

---

Reinis Zauers  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes loceklis

Rīgā, 2024. gada 26. Martā

*Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu*



## Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Signet Asset Management Latvia” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda “Signet Bond Fund” (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu. Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 28. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Fonda finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Latvijas Bankas (iepriekš - Finanšu un Kapitāla tirgus komisijas) “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem”, Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma”, Latvijas Bankas noteikumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas normatīvo aktu prasību izpildi.

---

Aleksejs Generalovs  
*Signet Asset Management Latvia IPS*  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. martā

*Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu*



## Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Signet Asset Management Latvia IPS (turpmāk tekstā – “Sabiedrība”) nodibinātā atvērtā ieguldījumu fonda “Signet 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 Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, un Sabiedrības starpā 2020. gada 21. aprīlī noslēgto Turētājbankas līgumu no kura izrietošās visas turētājbankas saistības un funkcijas 2022.gada 11.jūlijā pārņēma Turētājbanka saskaņā ar Turētājbankas un Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, starpā noslēgto Kredītiestādes uzņēmuma nodošanas līgumu ar kuru Turētājbanka kļuva par visu Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, tiesību un saistību pārņēmēju (turpmāk tekstā – “Turētājbankas līgums”). Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK 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 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim:

- Fonda manta tika glabāta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, 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.

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

---

*Roberts Idelsons*  
*Valdes priekšsēdētājs*

*Tatjana Drobina*  
*Valdes locekle*

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



## Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	31.12.2023. EUR	31.12.2022. EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	163 965	444 172
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri	4.	3 891 719	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	17 329	4 723
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>4 073 013</b>	<b>3 567 961</b>
<b>Saistības</b>			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	18 762	3 642
Uzkrātie izdevumi	6.	6 446	6 012
<b>Kopā saistības</b>		<b>25 208</b>	<b>9 654</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>4 047 805</b>	<b>3 558 307</b>

Pielikums no 12. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. Martā

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu





## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Piezī- me	2023. EUR	2022. EUR
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	7.	173 434	138 332
Pārējie ienākumi		-	12
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>173 434</b>	<b>138 344</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		31 781	28 646
Atlīdzība turētājbankai		5 608	5 055
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		4 479	4 431
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>41 868</b>	<b>38 132</b>
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	8.	<b>29 210</b>	<b>(202 873)</b>
<b>Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	9.	<b>39 486</b>	<b>(192 584)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>68 696</b>	<b>(395 457)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>200 262</b>	<b>(295 245)</b>

Pielikums no 12. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. Martā

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu



## Neto aktīvu kustības pārskats

	2023. EUR	2022. EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3 558 308</b>	<b>3 940 520</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	200 260	(295 245)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	298 322	668 840
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(9 086)	(755 808)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām</b>	<b>289 236</b>	<b>(86 968)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4 047 804</b>	<b>3 558 307</b>
<b>Signet Bond Fund A klase, USD</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	12 964.115	13 620.459
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	15 554.539	12 964.115
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	95.367	106.143
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	103.032	95.367
<b>Signet Bond Fund H klase, EUR</b>		
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	25 867.973	25 472.983
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	26 373.002	25 867.973
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	92.868	104.776
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	98.398	92.868

Pielikums no 12. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. Martā

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu



## Naudas plūsmas pārskats

	2023. EUR	2022. EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Saņemtie procentu ienākumi	177 289	165 904
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(1 933 788)	(1 487 351)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 230 474	1 372 756
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(39 243)	(38 501)
Naudas plūsma no valūtas maiņas darījumiem (SWAPi, FWD, SPOT)	8 643	(22 390)
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no pamatdarbības</b>	<b>(556 625)</b>	<b>(9 582)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	298 322	668 840
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(9 086)	(755 808)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības</b>	<b>289 236</b>	<b>(86 968)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>(267 389)</b>	<b>(96 550)</b>
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	(12 818)	22 438
<b>Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>444 172</b>	<b>518 284</b>
<b>Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>163 965</b>	<b>444 172</b>

Pielikums no 12. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs  
Signet Asset Management Latvia IPS  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. Martā

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu



## Finanšu pārskata pielikums

### 1. Vispārīga informācija

Fonda nosaukums	<b>Signet Bond Fund</b>
Fonda veids	Ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma	Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt Fonda ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu no ieguldījumiem ilgtermiņā, veicot, galvenokārt, ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valdību, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.  Fondam ir divas ieguldījumu klases, kas savā starpā atšķiras ar valūtām. Valūtu riski katrai Fonda ieguldījumu apliecību klasei ir ierobežoti jeb hedžēti.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība	Signet Asset Management Latvia IPS (tālāk tekstā – Sabiedrība)

### 2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

#### 2.1. Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskatu sagatavoti, pamatojoties uz Starptautiskās Grāmatvedības standartu padomes izdotajiem Starptautiskajiem Grāmatvedības standartiem, Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem un Starptautisko Finanšu pārskatu interpretāciju komitejas standartu interpretācijām (tālāk tekstā – SFPS), kā to nosaka Latvijas Bankas (iepriekšēji – Finanšu un kapitāla tirgus komisijas) “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, novērtējot finanšu instrumentus patiesā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība – eiro, ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

#### 2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Izņemot izmaiņas, kas aprakstītas zemāk, Fonds ir konsekventi piemērojis uzskaitītās grāmatvedības politikas visos periodos, kas uzrādīti šajos finanšu pārskatos.

##### *Jauno un grozīto ES pieņemto SFPS un interpretāciju piemērošana*

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2023. gada 1. janvāris.

- 17. SFSP Apdrošināšanas līgumi;
- Grāmatvedības politikas piezīme (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana un 2. SFSP praktiskās pielietošanas pārskatā Būtiskuma novērtējuma veikšana);
- Grāmatvedības aplēšu definīcija (grozījumi 8. SGS Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas);
- Atliktā nodokļa aktīvi un saistības, kas radušies no vienas transakcijas (grozījumi 12. SGS Ienākuma nodokļi); un
- Starptautiskā nodokļu reforma – Otrā pīlāra paraugnoteikumi (grozījumi 12. SGS Ienākuma nodokļi) (stājas spēkā uzreiz pēc grozījumu izdošanas un retrospektīvi).

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.



## 2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās (turpinājums)

*Nākotnes prasības, kas neietekmē 2023. gada finanšu datus.*

Fonds ir pieņēmis lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Fonds izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Stājas spēkā 2024. gada 1. janvārī:

- Saistības pārdošanas un atpakaļnomas darījumā (grozījumi 16. SFPS Noma);
- Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana);
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana); un
- Piegādātāju finansēšanas līgumi (grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana).

Turpmāk minētie grozījumi ir spēkā periodā, kas sākas 2025. gada 1. janvārī:

- Maiņas iespējas trūkums (grozījumi 21. SGS Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme).

## 2.3. Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, Sabiedrības vadībai ir jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus finanšu pārskatos atspoguļotos posteņu atlikumus. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Tie ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatos to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

### ***Patiesās vērtības novērtēšana***

Novērtējot finanšu aktīva vai saistību patieso vērtību, Fonds pēc iespējas lielākā apmērā izmanto novērojamus tirgus datus. Patiesā vērtība tiek klasificēta dažādos līmeņos patiesās vērtības hierarhijā, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotajiem datiem:

- 1. līmenis: identisku aktīvu vai saistību aktīvos tirgos kotētās cenas (nekorģētas);
- 2. līmenis: dati, kas nav 1. līmenī ietvertas kotētās cenas, ko tieši vai netieši novēro aktīvam vai saistībai;
- 3. līmenis: dati par aktīviem vai saistībām, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem.

Ja aktīva vai saistību patiesās vērtības novērtēšanā izmantotie dati var tikt kategorizēti atšķirīgos patiesās vērtības hierarhijas līmeņos, patiesās vērtības novērtēšana tiek kopumā kategorizēta tajā patiesās vērtības hierarhijas līmenī, kuram pieder viszemākā līmeņa dati, kas ir būtiski visam novērtējumam.

Pārklasifikāciju starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem Fonds atzīst tā pārskata perioda beigās, kurā tā ir veikta.

### ***Uzkrājumu aplēse***

Uzkrājumus atzīst vērtībā, kas atbilst izdevumu iespējami precīzākajai aplēsei bilances datumā. Sabiedrības vadība veic aplēsi uzkrājumu vērtības noteikšanai, kas būtu nepieciešami, lai segtu saistības. Veicot aplēsi, vadība izmanto tai pieejamo informāciju, pierādījumus un pieredzi un, ja nepieciešams, piesaista neatkarīgus ekspertus.

## 2.4. Ienākumu un izdevumu uzkrāšana un atzīšana

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti izmantojot uzkrāšanas principu. Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītajiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Finanšu instrumentiem novērtētiem pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā procentu ienākumus atzīst izmantojot uzkrāšanas principu, bet izmantojot faktisko procentu likmi. Uzkrātos ieņēmumus iekļauj Fonda ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda neto aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.



## 2.5. Funkcionālā un uzrādīšanas valūta

Fondam ir divas ieguldījumu apliecības klases, kas savā starpā atšķiras ar valūtu, viena - ASV dolāros, un otra - eiro.

Saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonds nodrošina uzskaiti eiro valūtā.

## 2.6. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā komercursa, ko publicē informācijas aģentūra "Bloomberg" vai citi līdzvērtīgi informācijas avoti. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc ārvalstu valūtu komercursa, kas publicēts pārskata perioda pēdējā dienā.

Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīcijas pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā izmantotais valūtas kurss (ārvalstu valūtas vienībās pret eiro) pārskata perioda pēdējā dienā bija šāds:

Valūta	31.12.2023.	31.12.2022.
USD	1.10315	1.0695

## 2.7. Nodokļi

Fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, bet fonda ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši nodokļu likumos paredzētajai kārtībai.

## 2.8. Finanšu instrumenti

### *Sākotnējā atzīšana un novērtēšana*

Finanšu aktīvus vai finanšu saistības Fonds atzīst tikai un vienīgi tad, kad tas kļūst par līguma pusi saskaņā ar attiecīgā instrumenta līguma noteikumiem. Fonds finanšu aktīvu regulāro pirkšanu vai pārdošanu atzīst vai attiecīgi pārtrauc atzīt, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti.

### *Klasificēšana*

Sabiedrība, pamatojoties uz komercdarbības modeli finanšu aktīvu pārvaldības jomā un finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmēm, finanšu aktīvus klasificē kā:

- novērtētus amortizētajās izmaksās (AmC),
- novērtētus pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL).

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, 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, (HTC) un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par nenomaksāto pamatsummu.

Pārējos gadījumos finanšu aktīvu novērtē pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība visas finanšu saistības klasificē kā novērtētas amortizētajās izmaksās vai kā finanšu saistības pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

### *Turpmākā novērtēšana*

Pēc sākotnējās atzīšanas Sabiedrība finanšu aktīvus novērtē pēc:

- amortizētajām izmaksām vai
- patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīviem, kurus novērtē amortizētajās izmaksās Fonds piemēro vērtības samazināšanas prasības.



## 2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu aktīvam, kas ir noteikts kā postenis, kura riski tiek ierobežoti, Fonds piemēro riska ierobežošanas uzskaites prasības.

Pēc sākotnējās atzišanas Fonds finanšu saistības novērtē pēc:

- amortizētajām izmaksām;
- patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu saistībām, kas ir noteiktas kā postenis, kura riski tiek ierobežoti, Sabiedrība piemēro riska ierobežošanas uzskaites prasības.

### **Novērtēšana pēc amortizētajām izmaksām**

Procentu ieņēmumus aprēķina, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Aprēķinu veic, efektīvo procentu likmi piemērojot finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai, izņemot šādiem aktīviem:

- pirkti vai iniciēti finanšu aktīvi ar samazinātu kredītvērtību. Attiecībā uz šiem finanšu aktīviem uzņēmums kopš sākotnējās atzišanas ar kredītkvalitāti koriģētu efektīvo procentu likmi piemēro finanšu aktīva amortizētajām izmaksām;
- finanšu aktīvi, kuri nav pirkti vai iniciēti finanšu aktīvi ar samazinātu kredītvērtību, taču pēc tam ir kļuvuši par finanšu aktīviem ar samazinātu kredītvērtību. Attiecībā uz šiem finanšu aktīviem uzņēmums turpmākajos pārskata periodos efektīvo procentu likmi piemēro finanšu aktīva amortizētajām izmaksām.

### **Atzišanas pārtraukšana**

Fonds pārtrauc finanšu aktīva atzišanu tikai un vienīgi tad, ja:

- ir beigušās līgumiskās tiesības uz naudas plūsmām no konkrētā finanšu aktīva vai
- Fonds pārved konkrēto finanšu aktīvu un pārvedums kvalificējas atzišanas pārtraukšanai.

Pilnīgi pārtraucot finanšu aktīva atzišanu, starpību starp uzskaites vērtību (atzišanas pārtraukšanas dienā) un saņemto atlīdzību (tostarp iegūto jauno aktīvu vērtība mīnus uzņemto jauno saistību vērtība) atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Fonds finanšu saistības (vai finanšu saistību daļu) no sava finanšu stāvokļa pārskata izslēdz tikai un vienīgi tad, kad tās ir dzēstas, t. i., kad līgumā noteiktais pienākums ir izpildīts vai atcelts, vai tam beidzies termiņš.

Starpību starp dzēsto vai citai personai pārvesto finanšu saistību (vai finanšu saistību daļas) uzskaites vērtību un samaksāto atlīdzību, attiecīgā gadījumā ieskaitot pārvestos aktīvus, kas nav nauda, vai uzņemtās saistības, atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Fonds pārtrauc arī konkrētu aktīvu atzišanu brīdī, kad noraksta atlikumus, kas attiecas uz aktīviem, kas tiek uzskatīti par neatgūstamiem.

### **Vērtības samazināšana**

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumiskajām naudas plūsmām, kuras Fondam pienākas saskaņā ar līgumu, un visām naudās plūsmām, kuras Fonds paredz saņemt diskontētām ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai ar kredītkvalitāti koriģēto efektīvo procentu likmi attiecībā uz pirktiem vai iniciētiem finanšu aktīviem ar samazinātu kredītvērtību).

Aprēķinot ar kredītkvalitāti koriģēto efektīvo procentu likmi, Fonds paredzamās naudas plūsmas aplēš, ņemot vērā visus finanšu aktīva līgumiskos noteikumus (piemēram, priekšlaicīgas atmaksas, pagarināšanas, pirkšanas un tamlīdzīgas iespējas) un paredzamos kredītzaudējumus.

PKZ ir vidējie svērtie kredītzaudējumi, kuros par svāriem izmantoti attiecīgie saistību neizpildes riski.

Ja finanšu instrumentu kredītrisks kopš sākotnējās atzišanas nav ievērojami palielinājies, tad Fonds zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar 12 mēnešu PKZ.

Ja finanšu instrumentu kredītrisks kopš sākotnējās atzišanas ir ievērojami palielinājies, tad Fonds zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar visā darbības laikā PKZ.



## **2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)**

Finanšu instrumentu PKZ Fonds novērtē, balstoties uz saprātīgu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez liekām izmaksām un pūlēm, par pagātnes notikumiem, pašreizējiem apstākļiem un prognozēm par ekonomikas apstākļiem nākotnē, ņemot vērā naudas vērtību laikā, kā objektīvu un ar varbūtību svērtu summu, kas noteikta, izvērtējot vairākus iespējamus scenārijus.

## **2.9. Atvasinātie finanšu instrumenti**

Uz Fonda rēķina tiek slēgti divu veidu darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem (AFI). Pirmā veida AFI tiek slēgti uz Fonda kopējiem aktīviem ar mērķi ierobežot valūtu riskus. Otrā veida AFI tiek slēgti ar mērķi ierobežot tikai eiro klases ieguldījumu valūtu riskus. Šajā gadījumā visi ienākumi un izdevumi no AFI tiek attiecināti tikai uz eiro klases ieguldījumu apliecībām attiecināmo mantu.

Biržās vai citos regulētos tirgos tirgotie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot. Biržās vai citos regulētos tirgos netirgotie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu.





### 3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	163 965	4.04%	444 172	12.48%
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā</b>	<b>163 965</b>	<b>4.04%</b>	<b>444 172</b>	<b>12.48%</b>

### 4. Parāda vērstpapīri

#### Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2023.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>						
<b>Latvijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Citadele Banka AS 22.11.2026 1.625%	XS2393742122	EUR	200 000	199 508	181 424	4.48%
<b>Armēnijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Republic of Armenia 02.02.2031 3.6%	XS2010028939	USD	200 000	162 624	150 097	3.71%
<b>Dānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	93 817	2.32%
<b>Igaunijas emitentu parādu instrumenti</b>						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	50 000	49 573	44 657	1.10%
LHV Group AS 09.09.2025 0.875%	XS2379637767	EUR	100 000	100 430	93 870	2.32%
Luminor Bank AS/Estonia 16.01.2026 7.25%	XS2576365188	EUR	100 000	107 340	108 637	2.68%
<b>Lietuvas emitentu parādu instrumenti</b>						
Akropolis Group Uab 02.06.2026 2.875%	XS2346869097	EUR	200 000	187 838	182 979	4.52%
Siaulių Bankas AB 07.10.2025 1.047%	LT0000405771	EUR	100 000	94 449	97 079	2.40%
Atsinaujināncios Enerģētikos Investīcijās UAB 14.12.2025 5.0%	LT0000405938	EUR	100 000	94 506	91 542	2.26%
<b>Luksemburgas emitentu parādu instrumenti</b>						
Amber Beverage Group Holding Sarl 31.03.2027 11.431%	LV0000870137	EUR	100 000	100 180	105 370	2.60%
<b>Rumānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Romania 22.01.2024 4.875%	US77586TAD81	USD	100 000	99 281	92 498	2.29%
<b>Ungārijas emitentu parādu instrumenti</b>						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027 1.5%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	90 686	2.24%
<b>Zviedrijas emitentu parādu instrumenti</b>						
DDM Debt AB 19.04.2026 9.0%	SE0015797683	EUR	100 000	105 980	69 775	1.72%
<b>Francijas emitentu parādu instrumenti</b>						
France Treasury Bill 06.03.2024 0.0%	FR0127921304	EUR	250 000	247 725	248 380	6.14%
<b>Čehijas emitentu parādu instrumenti</b>						
CEZ 06.04.2027 2.375%	XS2461786829	EUR	200 000	189 195	195 513	4.83%
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā</b>					<b>1 846 324</b>	<b>45.61%</b>



#### 4. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

##### Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2023. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>						
<b>Latvijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Summus Capital 18.06.2024 6.75%	LV0000802478	EUR	100 000	100 180	100 225	2.48%
CleanR Grupa AS 09.12.2025 8.473%	LV0000802676	EUR	40 000	40 000	42 364	1.05%
CrossChem SIA 04.11.2024 6.75%	LV0000860047	EUR	100 000	100 180	100 230	2.48%
Sun Finance Treasury 30.09.2025 13.202%	LV0000860112	EUR	100 000	100 180	100 500	2.48%
Elko grupa AS 12.02.2026 6.%	LV0000870079	EUR	100 000	100 180	99 530	2.46%
DelfinGroup 25.02.2026 12.923%	LV0000802718	EUR	50 000	50 214	50 415	1.25%
DelfinGroup 25.09.2024 12.673%	LV0000850055	EUR	50 000	50 325	50 348	1.24%
<b>ASV emitentu parādu instrumenti</b>						
Dell International LLC 15.06.2026 6.02%	US24703TAD81	USD	100 000	97 355	93 040	2.30%
Oracle Corp 08.07.2024 3.4%	US68389XAU90	USD	200 000	188 329	181 988	4.50%
United States Treasury 30.04.2025 2.875%	US9128284M90	USD	200 000	199 419	178 200	4.40%
United States Treasury 13.02.2024 0.%	US912797JD09	USD	150 000	138 154	135 056	3.34%
<b>Austrijas emitentu parādu instrumenti</b>						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	89 702	2.22%
<b>Brazīlijas emitentu parādu instrumenti</b>						
FS Luxembourg Sarl 15.12.2025 10.%	USL40756AB19	USD	200 000	202 037	185 644	4.59%
<b>Ķīnas emitentu parādu instrumenti</b>						
Tencent Holdings Ltd 03.06.2030 2.39%	US88032XAU81	USD	200 000	166 415	154 761	3.82%
<b>Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	86 098	2.13%
<b>Meksikas emitentu parādu instrumenti</b>						
Unifin Financiera SAB de CV 27.09.2023 7.25%	USP94461AB96	USD	1 000 000	40 691	21 955	0.54%
<b>Norvēģijas emitentu parādu instrumenti</b>						
DNO ASA 09.09.2026 7.875%	NO0011088593	USD	100 000	85 153	85 518	2.11%
<b>Francijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Electricite de France SA 23.05.2028 5.7%	USF29416AB40	USD	200 000	187 555	188 371	4.65%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā</b>					<b>1 943 945</b>	<b>48.04%</b>
Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti</b>						
<b>Latvijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Eco Baltia AS 02.11.2026 9.%	LV0000860138	EUR	100 000	100 130	101 450	2.51%
<b>Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti kopā</b>					<b>101 450</b>	<b>2.51%</b>
<b>Parāda instrumenti kopā</b>					<b>3 891 719</b>	<b>96.16%</b>



#### 4. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

##### Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2022.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>						
<b>Latvijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Citadele Banka AS 22.11.2026 1.625%	XS2393742122	EUR	200 000	199 508	180 967	5.09%
<b>Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti</b>						
United States Treasury 28.02.2027 1.125%	US912828ZB95	USD	100 000	93 247	83 476	2.35%
<b>Armēnijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Republic of Armenia 02.02.2031 3.6%	XS2010028939	USD	200 000	162 624	151 867	4.27%
<b>Dānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	90 919	2.56%
<b>Igaunijas emitentu parādu instrumenti</b>						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	70 000	68 731	69 750	1.96%
LHV Group AS 09.09.2025 0.875%	XS2379637767	EUR	100 000	100 430	76 231	2.14%
<b>Lietuvas emitentu parādu instrumenti</b>						
Akropolis Group Uab 02.06.2026 2.875%	XS2346869097	EUR	200 000	190 634	166 980	4.69%
<b>Luksemburgas emitentu parādu instrumenti</b>						
Iute Credit Finance 07.08.2023 13.0%	XS2033386603	EUR	100 000	101 348	102 657	2.88%
<b>Maltas emitentu parādu instrumenti</b>						
Catena Media PLC 09.06.2024 7.977%	SE0015807888	EUR	100 000	100 180	98 487	2.77%
<b>Rumānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Romania 22.01.2024 4.875%	US77586TAD81	USD	100 000	99 281	94 988	2.67%
<b>Ungārijas emitentu parādu instrumenti</b>						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027 1.5%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	82 496	2.32%
<b>Zviedrijas emitentu parādu instrumenti</b>						
DDM Debt AB 19.04.2026 9.0%	SE0015797683	EUR	100 000	105 980	62 775	1.76%
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā</b>					<b>1 261 593</b>	<b>35.46%</b>

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>						
<b>Latvijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Summus Capital 18.06.2024 6.75%	LV0000802478	EUR	100 000	100 180	99 795	2.80%
CleanR Grupa AS 09.12.2025 8.473%	LV0000802676	EUR	100 000	100 180	100 494	2.82%
CrossChem SIA 04.11.2024 6.75%	LV0000860047	EUR	100 000	100 180	101 050	2.84%
Sun Finance Treasury 30.09.2025 13.202%	LV0000860112	EUR	100 000	100 180	99 020	2.78%
Elko grupa AS 12.02.2026 6.0%	LV0000870079	EUR	100 000	100 180	101 740	2.86%
<b>ASV emitentu parādu instrumenti</b>						
Dell International LLC 15.06.2026 6.02%	US24703TAD81	USD	100 000	97 355	95 959	2.70%
Oracle Corp 08.07.2024 3.4%	US68389XAU90	USD	200 000	188 329	185 292	5.21%
United States Treasury 30.04.2025 2.875%	US9128284M90	USD	200 000	199 419	181 832	5.11%
United States Treasury 15.08.2023 2.5%	US912828VS66	USD	200 000	201 851	186 149	5.23%



#### 4. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

##### Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2022. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
<b>Austrijas emitentu parādu instrumenti</b>						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	79 289	2.23%
<b>Brazīlijas emitentu parādu instrumenti</b>						
FS Luxembourg Sarl 15.12.2025 10.0%	USL40756AB19	USD	200 000	202 037	187 732	5.28%
<b>Igaunijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Luminor Bank 03.12.2024 0.792%	XS2265801238	EUR	100 000	94 468	93 688	2.63%
<b>Ķīnas emitentu parādu instrumenti</b>						
Tencent Holdings Ltd 03.06.2030 2.39%	US88032XAU81	USD	200 000	166 415	152 201	4.28%
<b>Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti</b>						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	85 047	2.39%
<b>Meksikas emitentu parādu instrumenti</b>						
Unifin Financiera SAB de CV 27.09.2023 7.25%	USP94461AB96	USD	1 000 000	40 691	21 636	0.61%
<b>Norvēģijas emitentu parādu instrumenti</b>						
DNO ASA 09.09.2026 7.875%	NO0011088593	USD	100 000	85 153	86 549	2.43%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā</b>					<b>1 857 473</b>	<b>52.20%</b>
<b>Parāda instrumenti kopā</b>					<b>3 119 066</b>	<b>87.66%</b>

#### 5. Atvasinātie finanšu instrumenti

	31.12.2023., EUR			Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2022., EUR			Procentos no fonda neto aktīviem
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības		Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (SWAP EUR/USD)	2 544 630	-	(18 237)	-0.45%	1710000	-	(3 642)	-0.10%
Valūtas mijmaiņas darījumi (SWAP USD/EUR)	2 444 530	16 887	-	0.42%	2317390	4 533	-	0.13%
Valūtas nākotnes darījumi (Forward EUR/USD)	62 000	442	-	0.01%	85154	190	-	0.01%
Valūtas nākotnes darījumi (Forward EUR/USD)	69 714	-	(525)	-0.01%	-	-	-	-
<b>Kopā</b>	<b>5 120 874</b>	<b>17 329</b>	<b>(18 762)</b>	<b>-0.03%</b>	<b>4 112 544</b>	<b>4 723</b>	<b>(3 642)</b>	<b>0.03%</b>

Visu atvasināto finanšu instrumentu darījumu partneris ir Signet Bank.

#### 6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2023. EUR	31.12.2022. EUR
Uzkrātie izdevumi fonda pārvaldīšanas atbildībai	2 908	2 539
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atbildībai	513	448
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	3 025	3 025
<b>Uzkrātie izdevumi kopā</b>	<b>6 446</b>	<b>6 012</b>



## 7. Procentu ienākumi

	2023. EUR	2022. EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	173 434	138 332
<b>Procentu ienākumi kopā</b>	<b>173 434</b>	<b>138 332</b>

## 8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2023. EUR	2022. EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 231 399	1 372 756
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu (iegādes vērtība)	(1 214 815)	(1 560 277)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	12 626	(15 352)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>29 210</b>	<b>(202 873)</b>

## 9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2023. EUR	2022. EUR
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums no parāda vērtspapīriem	92 645	(259 620)
Peļņa / (zaudējumi) no valūtas konvertācijām	6 129	(23 470)
Peļņa / (zaudējumi) no valūtas kursa svārstībām	(59 288)	90 506
<b>Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>39 486</b>	<b>(192 584)</b>

## 10. Ieguldījumu kustība 2023. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	3 119 066	2 107 713	(1 393 857)	58 797	3 891 719
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	1 081	-	(8 657)	6 143	(1 433)
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>3 120 147</b>	<b>2 107 713</b>	<b>(1 402 514)</b>	<b>64 940</b>	<b>3 890 286</b>

## Ieguldījumu kustība 2022. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	3 426 371	1 622 947	(1 723 432)	(206 820)	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	2 162	25 093	-	(26 174)	1 081
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>3 428 533</b>	<b>1 648 040</b>	<b>(1 723 432)</b>	<b>(232 994)</b>	<b>3 120 147</b>

Palielinājums pārskata periodā ietver izdevumus ieguldījumu iegādei un atzītos procentu ieņēmumus. Samazinājums pārskata periodā ietver ienākumus no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtos kuponus. Pārvērtēšana ietver ieguldījumu vērtības izmaiņas un valūtas kursa svārstību rezultātu.



## 11. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Tabulā atspoguļoti patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem. Uzrādītās summas ir balstītas uz vērtībām, kas ir atzītas finanšu pārskatos.

### Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības 2023. gadā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	2 271 324	894 672	725 723	3 891 719
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	17 329	-	17 329
<b>Kopā</b>	<b>2 271 324</b>	<b>912 001</b>	<b>725 723</b>	<b>3 909 048</b>

Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(18 762)	-	(18 762)
<b>Kopā neto vērtība</b>	<b>2 271 324</b>	<b>893 239</b>	<b>725 723</b>	<b>3 890 286</b>

### Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības 2022. gadā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	2 616 967	-	502 099	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4 723	-	4 723
<b>Kopā</b>	<b>2 616 967</b>	<b>4 723</b>	<b>502 099</b>	<b>3 123 789</b>

Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(3 642)	-	(3 642)
<b>Kopā neto vērtība</b>	<b>2 616 967</b>	<b>1 081</b>	<b>502 099</b>	<b>3 120 147</b>

Tabulā uzrādītās patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskie nenovērojami dati.

	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā – 1. līmenis	Identisku aktīvu vai saistību aktīvos tirgos kotētās cenas	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (atvasinātie finanšu instrumenti) – 2. līmenis	Kotētas cenas līdzīgiem aktīviem vai saistībām aktīvā tirgū	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (parāda vērtspapīri) – 3. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja diskonta likme būtu zemāka (augstāka)



## 12. Risku pārvaldīšanas informācija

### 12.1. Fonda risku pārvaldīšanas stratēģijas pamatprincipi:

- Fonds apzina esošos riskus, veic to regulāru novērtēšanu un pārvaldīšanu.
- Fonds pārvalda riskus, pamatojoties uz ekonomisko izdevīgumu, tas ir, risku pārvaldīšanas un samazināšanas izdevumiem ir jābūt zemākiem, nekā potenciālajiem zaudējumiem no riska iestāšanās.
- Fonds neuzņemas tādus riskus, kuru zaudējumi pārsniedz labumu, kas izriet no riska uzņemšanās.
- savā darbā Fonds apzina un uzņemas riskus, kas izriet no Fonda darbības virzieniem, kā arī nosaka pieļaujamo risku līmeni un veicamās darbības pieļaujamā riska līmeņa nodrošināšanai.

### 12.2. Būtiskākie ar ieguldījumiem saistītie riski

**Vispārējais tirgus risks** – risks, ka finanšu instrumenta cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar procentu likmju izmaiņām (parāda vērtspapīru gadījumā), kuras nav saistītas ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu.

**Likviditātes risks** – risks, ka Fonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā un apjomā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka Fondam tādējādi būs ierobežota vai apturēta Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību izpilde.

**Valūtas risks** – risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kas var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām.

**Kreditrisks** – zaudējumu rašanās iespēja gadījumā, ja darījuma partneris vai finanšu instrumenta emitents nespēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret kreditoriem.

**Emitenta risks** – iespēja ciest zaudējumus, ja finanšu instrumenta cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar finanšu instrumenta emitentu. Fondā iegādāta finanšu instrumenta emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori kā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta darbības nozarē, cita starpā emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas attiecīgā finanšu instrumenta emisijas noteikumos. Šāda veida notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību.

**Valsts risks** – risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, gadījumā, ja visi vai vairākums no emitentiem vai kontrahentiem nevarēs pildīt no līguma izrietošās saistības vienas valsts ekonomisko, politisko, tiesisko vai citu iekšējo iemeslu izmaiņu dēļ.

### 12.3. Pasākumi risku ierobežošanai

Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda ieguldītāja interesēs un darīs visu, lai izvairītos no minētajiem riskiem vai minimizētu to ietekmi, taču Sabiedrība negarantē to, ka būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Diversifikācija starp individuālajiem finanšu instrumentiem, emitentiem, kontrahentiem, kā arī starp aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm, ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu vai neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Ieguldītāju līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Sabiedrība uzskata, ka apvienojot Fondā vairākus finanšu instrumentus ar dažādiem ieguldījumu riskiem, tā spēj nodrošināt pieņemamāku riska līmeni ieguldītāju mērķu sasniegšanai. Ar mērķi aizsargāt ieguldītāju līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, Sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.



## 12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

### 12.4. Kvantitatīvais risku atspoguļojums

#### a) Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2023.

	EUR	USD	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	150 477	13 488	163 965
Parāda vērtspapīri	2 338 494	1 553 225	3 891 719
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 506 972	(2 489 643)	17 329
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4 995 943</b>	<b>(922 930)</b>	<b>4 073 013</b>
<b>Saistības</b>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 614 345	(2 595 583)	18 762
Uzkrātie izdevumi	5 346	1 100	6 446
<b>Kopā saistības</b>	<b>2 619 691</b>	<b>(2 594 483)</b>	<b>25 208</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2 376 252</b>	<b>1 671 553</b>	<b>4 047 805</b>
	58.7%	41.3%	100.0%

#### a) Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2022.

	EUR	USD	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	102 755	341 417	444 172
Parāda vērtspapīri	1 606 339	1 512 727	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 407 268	(2 402 545)	4 723
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4 116 362</b>	<b>(548 401)</b>	<b>3 567 961</b>
<b>Saistības</b>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 710 000	(1 706 358)	3 642
Uzkrātie izdevumi	4 912	1 100	6 012
<b>Kopā saistības</b>	<b>1 714 912</b>	<b>(1 705 258)</b>	<b>9 654</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2 401 450</b>	<b>1 156 857</b>	<b>3 558 307</b>
	67.5%	32.5%	100.0%

#### b) Valūtas kursa izmaiņas ietekme uz 31.12.2023.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme ir vērtēta, pieaugot dolāra vērtībai par attiecīga valūtas kursa standartnovirzi pārskata periodā. Tomēr jāņem vērā, ka fondam ir divas valūtu klases un vērtējot aktīvus katras klases ietvaros, tie ir gandrīz pilnībā hedžēti.

Valūta	Īpatsvars fonda neto aktīvos	Valūtas kursa izmaiņas	Ietekme uz fonda neto aktīvu vērtību
USD	41.3%	1.56%	0.51%
EUR	58.7%	0%	0%
<b>Kopā</b>	<b>100%</b>	<b>1.56%</b>	<b>0.51%</b>

#### Valūtas kursa izmaiņas ietekme uz 31.12.2022.

Valūta	Īpatsvars fonda neto aktīvos	Valūtas kursa izmaiņas	Ietekme uz fonda neto aktīvu vērtību
USD	32.5%	4.79%	1.55%
EUR	67.5%	0%	0%
<b>Kopā</b>	<b>100%</b>	<b>4.79%</b>	<b>1.55%</b>





## 12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

### c) Likviditāte uz 31.12.2023.

	uz pieprasī- jumu	līdz vienam mēnesim	no 3 mēnešiem līdz 6 mēnešiem	no 6 mēnešiem līdz 1 gadam	no 1 gada līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	163 965	-	-	-	-	-	163 965
Parāda vērtspapīri	-	249 509	530 593	195 235	2 611 524	304 858	3 891 719
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	17 329	-	-	-	-	17 329
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>163 965</b>	<b>266 838</b>	<b>530 593</b>	<b>195 235</b>	<b>2 611 524</b>	<b>304 858</b>	<b>4 073 013</b>
<b>Saistības</b>							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(18 762)	-	-	-	-	(18 762)
Uzkrātie izdevumi	-	(3 421)	(3 025)	-	-	-	(6 446)
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>(22 183)</b>	<b>(3 025)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25 208)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>163 965</b>	<b>244 655</b>	<b>527 568</b>	<b>195 235</b>	<b>2 611 524</b>	<b>304 858</b>	<b>4 047 805</b>
	4.05%	6.04%	13.03%	4.82%	64.51%	7.55%	100.00%

### Likviditāte uz 31.12.2022.

	uz pieprasī- jumu	līdz vienam mēnesim	no 3 mēnešiem līdz 6 mēnešiem	no 6 mēnešiem līdz 1 gadam	no 1 gada līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	444 172	-	-	-	-	-	444 172
Parāda vērtspapīri	-	-	-	405 430	2 409 568	304 068	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4 723	-	-	-	-	4 723
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>444 172</b>	<b>4 723</b>	<b>-</b>	<b>405 430</b>	<b>2 409 568</b>	<b>304 068</b>	<b>3 567 961</b>
<b>Saistības</b>							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(3 642)	-	-	-	-	3 642
Uzkrātie izdevumi	-	(2 987)	(3 025)	-	-	-	6 012
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>(6 629)</b>	<b>(3 025)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 654</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>444 172</b>	<b>(1 906)</b>	<b>(3 025)</b>	<b>405 430</b>	<b>2 409 568</b>	<b>304 068</b>	<b>3 558 307</b>
	12.48%	-0.05%	-0.09%	0.00%	11.39%	67.72%	100.00%



## 12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

### d) Kredītrisks uz 31.12.2023.

Fonda aktīvu kredītkvalitāte tiek noteikta, balstoties uz starptautisko reitinga aģentūru Standart&Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Tabulā uzrādīts Fonda aktīvu sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošais klasifikācijai:

- ar investīciju kredītreitingu AAA – BBB- (Standart&Poor's), Aaa – Baa3 (Moody's), AAA – BBB- (Fitch);
- ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa BB+ – BB- (Standart&Poor's), Ba1 – Ba3 (Moody's), BB+ – BB- (Fitch).

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	163 965	163 965
Parāda vērtspapīri	2 212 041	588 495	1 091 183	3 891 719
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(1 433)	(1 433)
	<b>2 212 041</b>	<b>588 495</b>	<b>1 253 715</b>	<b>4 054 251</b>

### Kredītrisks uz 31.12.2022.

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	441 172	441 172
Parāda vērtspapīri	1 668 534	569 354	881 178	3 119 066
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1 018	1 018
	<b>1 668 534</b>	<b>569 354</b>	<b>1 326 431</b>	<b>3 564 319</b>

### e) Koncentrācijas risks uz 31.12.2023.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība uz 31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība uz 31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Latvija	826 486	20.43%	683 066	19.19%
ASV	588 284	14.54%	732 708	20.60%
Francija	436 751	10.79%	-	-
Lietuva	371 600	9.18%	166 980	4.69%
Igaunija	247 164	6.10%	239 669	6.73%
Čehija	195 513	4.83%	-	-
Brazīlija	185 644	4.59%	187 732	5.28%
Ķīna	154 761	3.82%	152 201	4.28%
Armēnija	150 097	3.71%	151 867	4.27%
Luksemburga	105 370	2.60%	102 657	2.88%
Dānija	93 817	2.32%	90 919	2.56%
Rumānija	92 498	2.29%	94 988	2.67%
Ungārija	90 686	2.24%	82 496	2.32%
Austrija	89 702	2.22%	79 289	2.23%
Lielbritānija	86 098	2.13%	85 047	2.39%
Norvēģija	85 518	2.11%	86 549	2.43%
Zviedrija	69 775	1.72%	62 775	1.76%
Meksika	21 955	0.54%	21 636	0.61%
Malta	-	-	98 487	2.77%
<b>Kopā</b>	<b>3 891 719</b>	<b>96.16%</b>	<b>3 119 066</b>	<b>87.66%</b>



## 12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

### e) Koncentrācijas risks uz 31.12.2023. (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda finanšu instrumentu sadalījumu pa nozarēm:

Nozare	Uzskaites vērtība uz 31.12.2023. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība uz 31.12.2022. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Valdība	804 231	19.88%	698 312	19.63%
Finanses	774 003	19.11%	636 974	17.89%
Komunālie pakalpojumi	383 884	9.48%	-	-
Tehnoloģijas	374 558	9.26%	382 991	10.77%
Nekustamais īpašums	372 906	9.22%	346 064	9.72%
Enerģētika, alternatīva	277 186	6.85%	-	-
Pirmās nepieciešamības preces	243 844	6.02%	160 669	4.52%
Izejvielas	186 328	4.61%	186 097	5.23%
Enerģētika	176 204	4.35%	356 777	10.03%
Komunikācijas	154 761	3.82%	250 688	7.05%
Rūpniecība	143 814	3.56%	100 494	2.82%
<b>Kopā</b>	<b>3 891 719</b>	<b>96.16%</b>	<b>3 119 066</b>	<b>87.66%</b>

## 13. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

	31.12.2023.	Procentos no kopējā skaita	31.12.2022.	Procentos no kopējā skaita
<b>Signet Bond Fund A klase</b>				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	15 554.539	100.00%	12 964.115	100.00%
<b>Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>15 554.539</b>	<b>100.00%</b>	<b>12 964.115</b>	<b>100.00%</b>
<b>Signet Bond Fund H klase</b>				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	16 227.140	61.53%	16 227.140	62.73%
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	10 145.862	38.47%	9 640.833	37.27%
<b>Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>26 373.002</b>	<b>100.00%</b>	<b>25 867.973</b>	<b>100.00%</b>

## 14. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa fonda ieguldījumu tiek iegādāti vai pārdoti ar Signet Bank AS starpniecību. Signet Bank AS saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta Ienākumu un izdevumu pārskatā. Signet Bank AS tiek turēti visi Fonda naudas līdzekļi (3. piezīme), kā arī slēgti atvasināto finanšu instrumentu līgumi (5. piezīme). Pārskata periodā Signet Bank AS iegādājās Signet Bond Fund H klases ieguldījumu apliecības (13. piezīme).

Signet Asset Management Latvia IPS saņem līdzekļu pārvaldītāja atlīdzību, kas norādīta Ienākumu un izdevumu pārskatā.



## 15. Fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2023. valūtā	31.12.2023. EUR	31.12.2022. valūtā	31.12.2022. EUR	31.12.2021. valūtā	31.12.2021. EUR
<b>Signet Bond Fund A klase, valūta USD</b>						
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	15 554.539	15 554.539	12 964.115	12 964.115	13 620.459	13 620.459
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	103.032	93.398	95.367	89.170	106.143	93.358
Fonda neto aktīvu vērtība	1 602 609	1 452 757	1 236 354	1 156 011	1 445 710	1 271 569
<b>Fonda ienesīgums (% gadā)</b>	<b>8.04%</b>	<b>4.74%</b>	<b>-10.15%</b>	<b>-4.49%</b>	<b>2.27%</b>	<b>9.88%</b>
<b>Signet Bond Fund H klase, valūta EUR</b>						
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	26 373.002	26 373.002	25 867.973	25 867.973	25 472.983	25 472.983
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	98.398	98.398	92.868	92.868	104.776	104.776
Fonda neto aktīvu vērtība	2 595 048	2 595 048	2 402 297	2 402 297	2 668 951	2 668 951
<b>Fonda ienesīgums (% gadā)</b>	<b>5.95%</b>	<b>5.95%</b>	<b>-11.37%</b>	<b>-11.37%</b>	<b>1.87%</b>	<b>1.87%</b>

Pirmās ieguldījumu fonda H klases apliecības emitētas 03.06.2020., pirmās ieguldījumu fonda A klases apliecības emitētas 13.07.2020. Neto aktīvu vērtība eiro pārrēķināta, izmantojot finanšu tirgos noteikto ārvalstu valūtas kursu dienas beigās.

## 16. Iekļātie aktīvi,

Fondam nav aktīvu, kas būtu apgrūtināti.

## 17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Fondam nav nozīmīgu ierobežojumu, kas ietekmētu ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un pārvaldnieka iespējas pārskata perioda beigās atsavināt fonda aktīvus par vērtību, kādā tie ir iekļauti finanšu pārskatos.

## 18. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu finanšu pārskatos uzrādīto informāciju.

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Bond Fund dalībniekiem

#### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatu*

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Bond Fund (“Fonds”), kuru pārvalda AS Signet Asset Management Latvia IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 25. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Bond Fund finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī, par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

#### *Atzinuma pamatojums*

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

Mēs esam neatkarīgi no Fonda 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.

#### *Galvenie revīzijas jautājumi*

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šo finanšu pārskatu, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Veicot pārskata perioda finanšu pārskata revīziju mēs neesam identificējuši tādus jautājumus, kas būtu jāuzskata kā galvenie revīzijas jautājumi par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3.lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. 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 “*Uz citu informāciju attiecināmas 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 Fondu un tā 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.

### *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības 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, mūsūprāt:

- 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 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 Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu*

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, 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, vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda 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 izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērstas revīzijas procedūras, 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 Fonda 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 Fonda 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 finanšu pārskatā 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 Fonds savu 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 Fonda 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.

Personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, iekļaujot informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams - arī par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums

nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

***Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras***

2023. gada 31. jūlijā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Bond Fund finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu pakalpojumu sniegšanas periods ir četri gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2020.gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2023.gada 31.decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas iesniegts Fonda pārvaldītāja Revīzijas komitejai;
- kā norādīts Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6. pantā, mēs neesam Fondam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētā Fonda.

SIA “BDO ASSURANCE”  
Licence Nr.182

Irita Cimdare  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 103  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2024. gada 26. martā

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