

Atvērtais ieguldījumu fonds

Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund

2023. gada pārskats
un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu.....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	8
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	10
Neto aktīvu kustības pārskats.....	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13
Turētājbankas ziņojums	33
Neatkarīga revidenta ziņojums.....	35



Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums no 04.01.2024.:	Signet Asset Management Latvia IPS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40103362872
Licences numurs:	06.03.07.439/317,
Licence izsniegta:	izsniegta 2011. gada 21. aprīlī
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums līdz 04.01.2024.:	Signet Pensiju Pārvalde IPAS
Juridiskā adrese:	(iepriekšēji - Integrum Asset Management IPAS) Antonijas iela 3-7, 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
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes loceklis Sergejs Zaicevs iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Tatjana Drobina iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Serge Umansky iecelts 17.06.2021. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs Aleksejs Generalovs iecelts 07.10.2019. Valdes loceklis Reinis Zauers iecelts 07.10.2019. Valdes loceklis Pēteris Stepīņš 01.02.2024. – 02.04.2024



Informācija par ieguldījumu fondu (turpinājums)

Valdes loceklis Harijs Beķeris
07.10.2019. – 01.02.2024.

Valdes loceklis Ineta Done
08.10.2019. – 01.02.2024.

Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko

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
Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija
Marija Jansone - LR Zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 25



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund. 2022. gada 19. novembrī ieguldījumu fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund. Fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir jaukta tipa fonds ar pamatvalūtu USD.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs pārskata periodā bija Signet Pensiju Pārvalde IPAS (iepriekš – Integrum Asset Management IPAS S), 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, Antonijas ielā 3-7 (iepriekš - Elizabetes ielā 23). Sākot no 2024. gada 4. janvāra fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Signet Asset Management Latvia IPS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), 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. Informācija par fonda līdzekļu pārvaldītāja maiņu ir pieejama šī ziņojuma sadaļā Notikumi pēc pārskata perioda beigām.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. 2022. gadā tika veikti grozījumi ieguldījumu fonda normatīvajos dokumentos, kas saistīti ar izmaiņām ieguldījumu fonda nosaukumā un ieguldījumu politikā. Saskaņā ar grozījumiem tika palielināts ierobežojums ieguldījumiem ETF vērtspapīros, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros (no 75% līdz 100% no fonda aktīviem). Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā .

2023. gada 13. martā ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā pievienojamo fondu (ABLV Global USD Stocl Index Fund un ABLV US Industry USD Equity Fund) aktīvi un saistības tika nodotas fondam, bet pievienojamo fondu ieguldītāji kļuva par fonda ieguldītājiem. Apvienošanas rezultātā fonda ieguldījumu struktūrā pieauga ieguldījumu ETF vērtspapīros, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, īpatsvars, jo pievienojamo fondu ieguldījumu portfeļus veidoja šādi ieguldījumi.

Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās 30.5% no fonda aktīviem bija ieguldīti obligācijās, bet 48.5% - akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 21.0% no fonda aktīviem.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 1.48 gadi, vidējais svērtais reitings bija A, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.32%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pamatvalūtā pieauga no 10.72 USD (10.05 EUR) līdz 12.24 USD (11.08 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda pamatvalūtā 14.13% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pamatvalūtā pieauga no 9,724,860 USD (9,117,626 EUR) līdz 14,762,134 USD (13,359,397 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pamatvalūtā pieauga no 9,740,289 USD (9,132,091 EUR) līdz 14,784,796 USD (13,379,906 EUR). Fonda aktīvi pieauga ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā, jo fondam tika nodotas pievienojamo fondu (ABLV Global USD Stocl Index Fund un ABLV US Industry USD Equity Fund) aktīvi un saistības, kā arī fonda apliecības vērtības pozitīvā ienesīguma rezultātā. Savukārt, fonda neto aktīvu un kopējo aktīvu pieaugums eiro izteiksmē, kā arī fonda apliecības vērtības pieaugums eiro izteiksmē bija mērenāks, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē samazinājās par vairāk nekā 3%.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 170,817 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 29,004 EUR apmērā un pārējie izdevumi 2,181 EUR apmērā. Fonda ieguldījumu citos ieguldījumu fondos pastāvīgo izmaksu piemērošanas dēļ fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā pieauga no 1.78% līdz 1.90% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības .

Pārskata periodā finanšu tirgos saglabājās paaugstināts svārstīgums - bija gan cenu kāpuma, gan krituma periodi, tomēr rezultātā akciju un obligāciju tirgi uzrādīja vērtības pieaugumu.

2023. gads finanšu tirgos sākās ar optimismu: akciju tirgus demonstrēja spēcīgu cenu ralliju, arī obligāciju tirgus pozitīvi reaģēja uz datiem par kopējās inflācijas rādītāju samazināšanos. Martā investoru optimismu samazināja ziņas par dažu ASV reģionālo banku bankrotēšanu un Šveices otrās lielākās bankas Credit Suisse problēmu aktualizēšanos masveida noguldījumu aizplūšanas un likviditātes problēmu dēļ. Bet ASV regulatora paziņojums par ASV bankrotējušo banku klientu atbalstu, kā arī fakts, ka Šveices lielākā banka UBS pārņēma Credit Suisse, spēja apdzēst paniku un stabilizēt situāciju.

Pozitīvais noskaņojums akciju tirgos 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. Citi akciju tirgus izaugsmes virzītājspēki bija pieņemtais lēmums par ASV valsts parāda limita paaugstināšanu un bāzes procentu likmes paaugstināšanas ar ASV regulatoru un Eiropas Centrālo Banku tempa palēnināšana – ceturtajā ceturksnī bāzes procentu likmes palika nemainītas. Spriežot pēc pasaules vadošo regulatoru pārstāvju retorikas ceturtajā ceturksnī, var secināt, ka bāzes procentu likmju paaugstināšanas cikls ir beidzies, kas iedvesmoja investorus.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 21.8%. Salīdzinoši stiprākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga par 53.8%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 24.2%, Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 12.7%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) pieauga par 7%.

Pasaules obligāciju tirgus uzrādīja daudz pieticīgākus darbības rezultātus, turpinoties procentu likmju paaugstināšanas ciklam. Turklāt obligāciju cenas negatīvi ietekmēja ASV valdības parāda vērtspapīru izvietošana rekordlielā apjomā pārskata perioda otrajā pusē. Tomēr, balstoties uz optimistiskākām procentu likmju prognozēm uz 2024.gadu un vispārējo obligāciju pārpārdotību, gada beigās pasaules obligāciju tirgi uzrādīja ļoti spēcīgu pieaugumu. Rezultātā, salīdzinoši labākos rezultātus pārskata periodā uzrādīja augstā ienesīguma obligācijas. Attiecīgi, ASV korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss IBOXX \$ Liquid High Yield Index pieauga par 12.9%, Eiropas korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 11.8%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index – par 7.2%.

Pārskata periodā fonda ienesīgumam lielāko pozitīvo pienesumu noteica ieguldījumi ETF vērtspapīros, kas iegulda ASV un eirozonas akcijās, kuru cenas uzkāpa pārliecinoši vairāk par attīstības valstu emitentu akciju cenām un obligāciju cenām.

Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju finanšu tirgos, tomēr pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas varētu negatīvi ietekmēt fonda aktīvu apjomu un fonda apliecības vērtības ienesīgumu 2024. gadā.

Lai nodrošinātu stabilu fonda apliecības vērtības pieaugumu 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.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

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

Darbības turpināšana un notikumi pēc pārskata perioda beigām

2024. gada 4. janvārī, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS nodeva fonda pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS. Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, jaunais fonda līdzekļu pārvaldītājs (Sabiedrība) plāno 2024.gada otrajā pusē pieņemt lēmumu par fonda likvidāciju un tās termiņiem.

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

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. 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 Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 9. līdz 32. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem par 2023. gadu un par 2022. gadu.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas (turpmāk - LR) likumiem un Finanšu Latvijas Bankas (līdz 01.01.2023. Finanšu kapitāla un tirgus komisija, turpmāk - LB) 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 SFPS Grāmatvedības standartiem, pieņemot, ka atvērtais ieguldījumu fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund savu darbību nākotnē neturpinās. Skaidrojošā informācija par darbības neturpināšanu ir norādīta 16. pielikumā. 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, fonda 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.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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



Aktīvu un saistību pārskats

Aktīvi	Pielikums	31.12.2023.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 804 146	3 291 671
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	10 575 760	5 840 420
<i>Parāda instrumenti</i>		<i>4 087 247</i>	<i>2 520 151</i>
<i>Kapitāla instrumenti</i>		<i>6 488 513</i>	<i>3 320 269</i>
Kopā aktīvi		13 379 906	9 132 091
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(20 509)	(14 465)
Kopā saistības		(20 509)	(14 465)
Neto aktīvi		13 359 397	9 117 626

Pielikums no 13. līdz 32. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

Ienākumi	Pielikums	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Procentu ienākumi		225 023	239 008
<i>no parāda instrumentiem</i>		<i>225 023</i>	<i>239 008</i>
Ienākumi no dividendēm		-	142 369
Kopā		225 023	381 377
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(170 817)	(150 955)
Atlīdzība turētājbankai		(29 004)	(25 662)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1 822)	(2 270)
Pārējie izdevumi		(359)	(354)
Kopā		(202 002)	(179 241)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	1 383 071	(198 665)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	7	(300 597)	(1 094 902)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		1 082 474	(1 293 567)
Nodokļi un nodevas	8	(1 622)	(3 384)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		1 103 873	(1 094 815)

Pielikums no 13. līdz 32. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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



Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2023- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9 117 626	11 347 424
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	1 103 873	(1 094 815)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	9 846 534	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6 708 636)	(1 134 983)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	3 137 898	(1 134 983)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 241 771	(2 229 798)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	13 359 397	9 117 626
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	906 780	1 014 925
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 206 017	906 780
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.05	11.18
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.08	10.05

Pielikums no 13. līdz 32. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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



Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Saņemtie procentu ienākumi	225 023	245 708
Saņemtie pārējie ienākumi	-	142 369
Samaksātie pārējie izdevumi	(359)	(354)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(201 643)	(182 734)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(12 840 727)	-
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9 409 614	2 048 747
Nodokļi un nodevas	(1 622)	(3 384)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	(3 409 714)	2 250 352
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	9 846 534	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6 708 636)	(1 134 983)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības	3 137 898	(1 134 983)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(271 816)	1 115 369
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	3 291 671	2 060 002
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	(215 709)	116 300
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	2 804 146	3 291 671

Pielikums no 13. līdz 32. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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



Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pamatinformācija

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund. 2022. gada 19. novembrī ieguldījumu fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund. Fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir jaukta tipa fonds ar pamatvalūtu USD.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, kuri iegulda parāda vērtspapīros un kapitāla vērtspapīros.

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

2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

2.1. Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

2024. gada 4. janvārī, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS nodeva fonda pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, kas turpmāk ir fonda līdzekļu pārvaldītājs. Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, jaunais fonda līdzekļu pārvaldītājs (Sabiedrība) plāno 2024. gada otrajā pusē pieņemt lēmumu par fonda likvidāciju un tās termiņiem.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz piemērojamajos normatīvos aktos noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk – SFPS) un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, tiktāl, cik, tos piemērojot, finanšu pārskatos sniegtā informācija ir visprecīzāk novērtēta atbilstoši darbības neturpināšanās pamatprincipam. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

Šajos finanšu pārskatos iekļautie salīdzinošie dati uz 2022. gada 31. decembri vai par 2022. gadu ir sagatavoti saskaņā ar 2022. gada pārskatā norādīto un korekcijas atbilstoši darbības neturpināšanās principam nebija nepieciešamas. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Fonda 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.



2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi (turpinājums)

2.2. Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Fonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi fonda aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR piemērojot pārskata periodā beigās spēkā esošo ECB ārvalstu valūtas maiņas kursu.

Ārvalstu valūtas maiņas kursa izmaiņu rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā piemērotie ECB noteiktie USD valūtas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret 1 EUR) uz 31.12.2023. ir 1.105 EUR/USD (31.12.2022.: 1.0666 EUR/USD).

2.3. 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.

2.4. Fonda daļas

Fonda neto aktīvi tiek izteikti fonda daļās. Fonda daļas ir vērtspapīri un tās netiek kotētas biržā. Fonda neto aktīvu vērtība ir starpība starp fonda aktīviem un saistībām.

2.5. 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 fondam 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 fondam 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 fonds 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.

Fonds finanšu aktīvus 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.



2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi (turpinājums)

2.5. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana (turpinājums)

Fonds 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.

Fonds 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 fonds 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.

2.6. 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, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Fonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī fonds 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.



2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi (turpinājums)

2.7. 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 nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 14. pielikumā.

2.8. Ienākumu un izdevumu atzišana

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 atzišana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzišana 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.

2.9. Nodokļi

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

2.10. Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē fonda 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.

2.11. Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

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

Jauno un grozīto SFPS Grāmatvedības standartu 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. SFPS: Apdrošināšanas līgumi (izdots 2017. gada 18. maijā); ieskaitot Grozījumus 17. SFPS (izdoti 2020. gada 25. jūnijā);



2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi (turpinājums)

2.11. Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā (turpinājums)

- Grozījumi 1. SGS: Finanšu pārskatu sniegšana un SFPS 2. prakses paziņojums: Grāmatvedības politikas atklāšana (izdoti 2021. gada 12. februārī);
- Grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas: Grāmatvedības aplēšu definīcija (izdoti 2021. gada 12. februārī);
- Grozījumi 12. SGS "Ienākumu nodokļi": atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas rodas vienā darījumā (izdoti 2021. gada 7. maijā)
- Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi": starptautiskā nodokļu reforma - otrā pīlāra paraugnoteikumi (izdoti 2023. gada 23. maijā) (stājas spēkā uzreiz pēc grozījumu izdošanas un retrospektīvi).

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz fonda finanšu pārskatiem.

SFPS Grāmatvedības standarti un grozījumi, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

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:

- Grozījumi 16. SFPS Noma: Nomas saistības pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumos (izdoti 2022. gada 22. septembrī);
- 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).

SFPS Grāmatvedības standarti un grozījumi, kas ir izdoti, bet vēl nav pieņemti ES

- 18. SFPS "Informācijas uzrādīšana un atklāšana finanšu pārskatos" (izdots 2024. gada 9. aprīlī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 21. SGS "Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme": apmaināmības trūkums (izdoti 2023. gada 15. augustā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana": piegādātāju finansēšanas vienošanās (izdoti 2023. gada 25. maijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Signet Bank"	2 804 146	20.96	3 291 671	36.05
Kopā prasības pret kredītiestādēm	2 804 146	20.96	3 291 671	36.05

2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

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

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

Kapitāla instrumentu un parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstis	9 013 407	67.36	3 177 890	34.79
Citas valstis	965 931	7.22	1 566 670	17.16
EMS valstis (izņemot Latvija)	366 697	2.74	889 067	9.74
Pārējās ES valstis	229 725	1.72	206 793	2.26
Kopā	10 575 760	79.04	5 840 420	63.95



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos netirgoto kapitāla un parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Krievija		600 000	575 964	-	-
GTLK EUROPE DAC	XS1577961516	200 000	185 303	-	-
OJSC RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200 000	204 959	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200 000	185 701	-	-
KOPĀ		600 000	575 964	-	-

Regulētos tirgos tirgoto kapitāla un parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		3 452 230	8 690 367	9 416 377	70.38
DISH DBS CORP	US25470XAW56	100 000	94 570	85 919	0.64
GOODYEAR TIRE & RUBBER	US382550BG56	100 000	93 529	88 797	0.66
ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	4 800	127 363	140 308	1.05
INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	1 800	161 267	185 685	1.39
HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2 200	247 176	271 526	2.03
ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1 700	139 508	166 969	1.25
ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642871929	600	122 188	142 496	1.06
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	2 000	141 502	154 824	1.16
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3 920	293 131	297 423	2.22
ISHARES US TELECOMMUNICATION	US4642877132	4 400	87 841	90 628	0.68
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	2 120	216 854	242 889	1.82
VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1 160	239 590	263 178	1.97
CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2 700	173 753	176 001	1.32
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2 000	116 597	114 624	0.86
SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	5 520	199 120	225 895	1.69
SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	2 250	103 215	106 758	0.80



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgoto kapitāla un parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis					
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	420	46 360	51 635	0.39
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	1 200	150 081	194 183	1.45
INVESCO NASDAQ INTERNET ETF	US46137V5306	5 850	133 314	190 959	1.43
VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	700	50 463	58 445	0.44
SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	2 500	118 778	135 362	1.01
ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3 180	248 529	292 877	2.19
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	US4642868719	9 400	170 561	147 763	1.10
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	US46434G7723	3 700	145 623	154 128	1.15
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	US4642867729	1 100	57 509	65 233	0.49
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	US4642871846	7 070	213 665	153 749	1.15
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1 200	191 327	217 966	1.63
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	US46090E1038	750	171 946	277 955	2.08
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2 000	109 717	112 036	0.84
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	710	227 012	305 403	2.28
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	US9220428745	5 520	297 182	322 108	2.41
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	6 800	193 591	231 385	1.73
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	US4642864007	1 300	31 788	41 129	0.31
VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1 350	287 238	372 075	2.78
ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	2 150	123 362	79 268	0.59
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	US4642872349	6 500	244 520	236 529	1.77
VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	1 200	191 088	236 905	1.77
ORACLE CORP	US68389XBM65	200 000	166 203	173 718	1.30
EBAY INC	US278642AV58	200 000	171 120	175 018	1.31
IBM CORP	US459200JG74	200 000	171 855	178 534	1.33
ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	US4642885135	460	36 134	32 217	0.24
United States of America	US912797GB79	750 000	645 257	661 297	4.94
UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324PDX78	200 000	152 923	156 692	1.17
AMGEN INC	US031162BY57	200 000	173 756	177 325	1.33
UNITED PARCEL SERVICE INC	US911312BL96	200 000	176 159	177 889	1.33
United States of America	US912797GW17	1 000 000	860 444	871 943	6.52



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgoto kapitāla un parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis					
GILEAD SCIENCES INC	US375558AZ68	200 000	175 656	180 732	1.35
Brazīlija		100 000	104 638	97 927	0.73
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAQ25	100 000	104 638	97 927	0.73
Čīle		200 000	172 127	177 680	1.33
REPUBLIC OF CHILE	US168863CA49	200 000	172 127	177 680	1.33
Īrija		100 000	88 733	91 703	0.69
SEAGATE HDD CAYMAN	US81180WAL54	100 000	88 733	91 703	0.69
Meksika		100 000	102 941	89 921	0.67
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	100 000	102 941	89 921	0.67
Norvēģija		200 000	174 190	177 891	1.33
EQUINOR ASA	US29446MAD48	200 000	174 190	177 891	1.33
Polija		200 000	171 529	176 516	1.32
Poland	US731011AU68	200 000	171 529	176 516	1.32
Šveice		200 000	162 986	167 664	1.25
NESTLE HOLDINGS INC	USU74078CF89	200 000	162 986	167 664	1.25
Turcija		200 000	176 471	180 081	1.35
COCA-COLA ICECEK AS	XS1577950402	200 000	176 471	180 081	1.35
KOPĀ		5 352 230	10 419 946	10 575 760	79.04
PAVISAM KOPĀ		5 952 230	10 995 910	10 575 760	79.04



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		355 360	2 988 616	3 587 848	39.26
DISH NETWORK CORP	US25470XAW56	100 000	97 975	88 096	0.96
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	US4642872349	4 000	187 352	142 134	1.56
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	5 200	227 826	137 971	1.51
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BG56	100 000	96 897	87 184	0.95
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	5 000	305 208	327 958	3.59
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	4 800	131 948	121 508	1.33
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	15 000	349 475	390 681	4.28
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	460	37 435	31 755	0.35
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1 400	94 944	62 348	0.68
OEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	2 500	297 951	399 798	4.38
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	100 000	91 501	92 299	1.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	2 700	342 021	674 062	7.38
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1 100	64 448	58 249	0.64
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1 200	264 839	430 261	4.70
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1 600	92 256	83 165	0.91
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	8 900	216 352	285 374	3.11
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	1 500	90 188	175 005	1.92
Brazīlija		416 000	415 455	410 337	4.50
Federative Republic of Brazil	US105756BX78	200 000	211 419	196 273	2.15
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAQ25	100 000	108 405	102 823	1.13
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAY58	116 000	95 631	111 241	1.22
Dienvidāfrika		200 000	213 998	190 773	2.09
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	200 000	213 998	190 773	2.09
Horvātija		200 000	208 701	192 544	2.11
REPUBLIC OF CROATIA	XS0997000251	200 000	208 701	192 544	2.11
Indonēzija		200 000	192 668	188 628	2.07
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BQ18	200 000	192 668	188 628	2.07
Īrija		100 000	91 928	93 616	1.03
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAL54	100 000	91 928	93 616	1.03
Kolumbija		300 000	287 596	261 725	2.87
ECOPETROL SA	US279158AC30	100 000	102 006	94 675	1.04
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325DL65	200 000	185 590	167 050	1.83



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgoto kapitāla un parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2022. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija		600 000	596 699	-	-
GTLK OAO	XS1577961516	200 000	191 974	-	-
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200 000	212 338	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200 000	192 387	-	-
Meksika		600 000	596 569	545 195	5.97
COMISION FEDERAL DE ELECTRICID	USP29595AB42	200 000	194 309	178 417	1.95
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	200 000	213 295	182 342	2.00
United Mexican States	US91087BAC46	200 000	188 965	184 436	2.02
Nīderlande		200 000	190 699	189 162	2.07
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	200 000	190 699	189 162	2.07
Omāna		200 000	187 024	180 592	1.98
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	200 000	187 024	180 592	1.98
Kopā			5 969 953	5 840 420	63.95

5. Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	16 813	11 695
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2 859	1 988
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	837	782
Kopā uzkrātie izdevumi	20 509	14 465

6. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9 409 614	1 947 017
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 026 543)	(2 145 682)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1 383 071	(198 665)

7. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(248 556)	(1 764 427)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	(52 041)	669 525
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(300 597)	(1 094 902)



8. Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1 622 EUR (2022: 3,384 EUR) apmērā.

9. 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.

	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	5 840 420	9 305 054
Palielinājums pārskata periodā	12 840 727	-
Samazinājums pārskata periodā	(8 026 543)	(2 054 767)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(248 556)	(1 963 092)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	169 713	553 225
Uzskaites vērtība perioda beigās	10 575 760	5 840 420

10. Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no fonda stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt fonda 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 fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda 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 fonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

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



10. Riska vadība (turpinājums)

Galvenie fonda ieguldījumiem piemērotie riski ir tirgus risks, kas iekļauj cenu izmaiņu risku un procentu likmju risku, kā arī likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks.

Fonda 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 fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti fonda 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 fonda vērtību un attiecīgi katru fonda 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 fonda 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 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	2 804 146	2 804 146
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 632 980	189 630	264 636	6 488 513	10 575 760
Kopā aktīvi	3 632 980	189 630	264 636	9 292 659	13 379 906

Aktīvu kredītreitingu analīze 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	3 291 671	3 291 671
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	933 187	1 137 043	449 921	3 320 269	5 840 420
Kopā aktīvi	933 187	1 137 043	449 921	6 611 940	9 132 091



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EMS valstis (izņemot Latvijā)		ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	Latvijā	Latvijā				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 804 146	-	-	-	-	2 804 146
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	366 697	229 725	9 013 407	965 931	10 575 760
Kopā aktīvi	2 804 146	366 697	229 725	9 013 407	965 931	13 379 906

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

Aktīvi	EMS valstīs (izņemot Latvijā)		ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	Latvijā	Latvijā				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 291 671	-	-	-	-	3 291 671
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	889 067	206 793	3 177 890	1 566 670	5 840 420
Kopā aktīvi	3 291 671	889 067	206 793	3 177 890	1 566 670	9 132 091

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

Reģioni – valstis	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstīs	9 013 407	67.37	3 439 779	37.66
Amerikas Savienotās Valstis	7 790 613	58.23	2 328 176	25.49
Turcija	182 034	1.36	-	-
Lielbritānija	156 200	1.17	234 869	2.57
Meksika	97 448	0.73	548 684	6.01
Japāna	54 352	0.41	-	-
Kolumbija	286	0.00	261 889	2.87
Citas valstīs	732 474	5.47	66 161	0.72
Citas valstīs	965 931	7.22	1 304 782	14.29
Ķīna	317 623	2.37	246 136	2.70
Brazīlija	154 146	1.15	417 664	4.57
Argentīna	15 395	0.12	-	-
Dienvīdāfrika	7 512	0.06	196 028	2.15
Indonēzija	5 241	0.04	191 128	2.09
Mongolija	382	-	-	-
Omāna	-	-	180 592	1.98
Citas valstīs	783 255	5.74	73 234	0.80



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

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

	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Reģioni – valstis	EUR	%	EUR	%
EMS valstis (izņemot Latviju)	366 697	2.74	889 067	9.74
Vācija	189 197	1.41	317 226	3.47
Francija	62 643	0.47	233 340	2.56
Nīderlande	33 323	0.25	134 241	1.47
Citas valstis	81 534	0.61	204 260	2.24
Pārējās ES valstis	229 725	1.72	206 792	2.26
Horvātija	-	-	192 543	2.10
Citas valstis	229 725	1.72	14 249	0.16
Kopā	10 575 760	79.04	5 840 420	63.95

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Emitenta nozare	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	1 887 678	14.11	1 300 295	14.23
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1 632 621	12.20	1 265 062	13.85
Necikliskās patēriņa preces	1 573 985	11.76	777 686	8.52
Apstrādes rūpniecība	1 418 210	10.60	389 254	4.26
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	1 326 635	9.92	263 555	2.89
Finanšu pakalpojumi	1 184 304	8.85	705 990	7.73
Enerģētika	794 968	5.94	465 190	5.09
Cikliskās patēriņa preces	449 491	3.36	375 075	4.11
Komunālie pakalpojumi	193 927	1.45	249 299	2.73
Nekustamais īpašums	96 990	0.72	41 974	0.46
Citas nozares	9 421	0.07	5 258	0.06
Ieguves rūpniecība	6 772	0.05	957	0.01
Loģistika	758	0.01	825	0.01
Kopā	10 575 760	79.04	5 840 420	63.95

Maksimālais kreditriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.



10. Riska vadība (turpinājums)

Tirgus risks

Tirgus risks – risks fondam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.). Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot fonda līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz fonda aktīvu vērtību. Mainoties fonda aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Parasti cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspapīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Fonda portfeli cenu izmaiņu riskam ir pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos. Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas šādiem ETF vērtspapīriem ir 10%. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz fonda 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 reitanga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros modificētais ilgums (modified duration - jutīgums pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 1.38 (2022: 2.63). Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz fonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	Uzskaites vērtība	31.12.2023.			Uzskaites vērtība	31.12.2022.		
		Procentu likmju riska ietekme +100bp	Cenu izmaiņu riskā ietekme -100bp	-10%*		Procentu likmju riska ietekme +100bp	Cenu izmaiņu riskā ietekme -100bp	-10%*
Parāda vērtspapīri	4 087 247	(56 404)	56 404	-	2 520 151	(66 309)	66 309	-
ETF vērtspapīri	6 488 514	-	-	(648 851)	3 320 269	-	-	(332 027)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	2 804 146	-	-	-	3 291 671	-	-	-
Kopā	13 379 906	(56 404)	56 404	(648 851)	9 132 091	(66 309)	66 309	(332 027)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(0.42%)	0.42%	(4.84%)		(0.73%)	0.73%	(3.64%)

*- tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem kapitāla instrumentos ir -10%.



10. Riska vadība (turpinājums)

c) 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 fonda pamatvalūtā, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Likviditātes risks

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

Fonda ieguldījumi ETF vērtspapīros ir ieguldījumi regulētajā tirgū tirgto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, līdz ar to tie ir augsti likvīdi un fonda termiņstruktūras analīzē tiek klasificēti grupā ar likviditāti līdz vienam mēnesim.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 804 146	-	-	-	-	2 804 146
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 488 513	1 977 130	1 953 425	156 692	-	10 575 760
Kopā aktīvi	9 292 659	1 977 130	1 953 425	156 692	-	13 379 906
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(19 672)	(837)	-	-	-	(20 509)
Kopā saistības	(19 672)	(837)	-	-	-	(20 509)
Neto aktīvi	9 272 987	1 976 293	1 953 425	156 692	-	13 359 397



10. Riska vadība (turpinājums)

Likviditātes risks (turpinājums)

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

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 291 671	-	-	-	-	3 291 671
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 320 269	283 837	2 125 073	111 241	-	5 840 420
Kopā aktīvi	6 611 940	283 837	2 125 073	111 241	-	9 132 091
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(13 683)	(782)	-	-	-	(14 465)
Kopā saistības	(13 683)	(782)	-	-	-	(14 465)
Neto aktīvi	6 598 257	283 055	2 125 073	111 241	-	9 117 626

11. Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	600 000	66.17
Saistīto un ieinteresēto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	18 896	2.08
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 206 017	100.00	287 884	31.75
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 206 017	100.00	906 780	100.00

2023. gada pirmajā pusē ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcionārs ir pārdevis visas tā turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības, bet citas ar fondu saistītās personas ir pārdevušas daļu no turējumā esošām fonda ieguldījumu apliecībām. 2023. gada 7. jūlijā tika pabeigts darījums, kura ietvaros Signet Bank AS iegādājās 100% ieguldījumu pārvaldes sabiedrības balsstiesīgo akciju un kļuva par vienīgo ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcionāru. Sakarā ar akcionāra maiņu ir notikušas izmaiņas saistīto un ieinteresēto personu sarakstā un izmaiņas saistīto un ieinteresēto personu turējumā esošo apliecību īpatsvarā.

12. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcionārs ir pārdevis 600,000 (2022: 0) fonda ieguldījumu apliecības, bet citas ar fondu saistītās personas pārdevušas 16,109 (2022: 0) fonda ieguldījuma apliecības ar Sabiedrības starpniecību.



13. Ieķilātie aktīvi

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

14. Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. 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 fonda 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.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2023.				31.12.2022.			
	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	10 575 760	-	-	10 575 760	5 840 420	-	-	5 840 420
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	10 575 760	-	-	10 575 760	5 840 420	-	-	5 840 420

Pārskata periodā vērtspapīri netika pārklasificēti starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem.

2022. gadā sankcionēto Krievijas emitentu obligācijas VEBBNK 6.025 07/05/22 XS0800817073, RSHB 8 1/2 10/16/23 XS0979891925 un GTLKO A 5 1/8 05/31/24 XS1577961516 tika pārklasificētas no pirmā uz trešo cenu avotu līmeni un novērtētas nulles vērtībā.



15. Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvi (EUR)	13 359 397	9 117 626	11 347 424	9 871 343
Ieguldījumu apliecību skaits	1 206 017	906 780	1 014 925	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.08	10.05	11.18	9.73
Neto aktīvi (USD)	14 762 134	9 724 860	12 852 092	12 113 126
Ieguldījumu apliecību skaits	1 206 017	906 780	1 014 925	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	12.24	10.72	12.66	11.93
	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.01.2020.- 31.12.2020.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	14.13%	(15.31%)	6.10%	6.85%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	10.17%	(10.07%)	14.95%	(2.18%)

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

16. Darbības turpināšana un notikumi pēc bilances datuma

2024. gada 4. janvārī, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS nodeva fonda pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, kas turpmāk ir fonda līdzekļu pārvaldītājs. Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, jaunais fonda līdzekļu pārvaldītājs (Sabiedrība) plāno 2024. gada otrajā pusē pieņemt lēmumu par fonda likvidāciju un tās termiņiem.

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

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Reinis Zauers
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. aprīlī

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 – Sabiedrība) pārvaldībā esošā atvērtā ieguldījumu fonda “Integrum Multi-Asset Total Return USD 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–Turētājbanka). 2023.gadā Fondu pārvaldīja Signet Pensiju Pārvalde IPAS (iepriekšējais nosaukums - Integrum Asset Management IPAS), reģistrācijas Nr. 40003814724 (turpmāk – Fonda pārvaldes sabiedrība), kas 2024.gada 4.janvārī nodeva Fonda pārvaldes tiesības Sabiedrībai.

Turētājbanka 2023.gadā pildīja Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, un Fonda pārvaldes sabiedrības starpā 2020. gada 13. novembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk– Turētājbankas līgums). No 2024.gada 4. janvāra Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003043232, un Sabiedrības starpā 2023. gada 27. decembrī noslēgto Turētājbankas līgumu. Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas attiecībā uz visiem Fonda aktīviem, ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un Latvijas Bankas 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 Fonda pārvaldes 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 un pārdošana nav notikusi;
- Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana tika veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- Fonda daļu vērtības aprēķins tika veikts saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- Fonda pārvaldes 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.

2023.gada 13. martā fondu iekšzemes apvienošanas ietvaros Fondam tika nodoti ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund un ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund (pievienojamie fondi) aktīvi un saistības. Apvienošanas rezultātā pievienojamo fondu ieguldītāji kļuva par Fonda ieguldītājiem, attiecīgi, pievienojamo fondu ieguldījumu apliecības tika apmainītas pret Fonda ieguldījumu apliecībām pēc apvienošanas ietvaros noteiktā apmaiņas koeficienta. Apliecību apmaiņas koeficienta aprēķināšanai tika izmantotas apvienojamo fondu ieguldījumu apliecības

vērtības, kas aprēķinātas uz pievienojamo fondu darbības pēdējo dienu (2023. gada 10. martā). Apvienošanās rezultātā Fonda ieguldījumu struktūrā pieauga ieguldījumu ETF vērtspapīros, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, īpatsvars, jo pievienojamo fondu ieguldījumu portfeļus veidoja šādi ieguldījumi.

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

Roberts Idelsons, Valdes priekšsēdētājs

Tatjana Drošina, Valdes locekle

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund ("Fonds"), kuru pārvalda SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 9. līdz 32. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, 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 Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un 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.

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 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.

Apstākļu akcentējums – darbības turpināšanas principa nepiemērošana

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 2. pielikuma "Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi" 2.1. punktu "Finanšu pārskatu sagatavošanas principi", kā arī 16. pielikumu "Darbības turpināšana un notikumi pēc bilances datuma", kuros ir norādīts, ka Fonda līdzekļu pārvaldītājs SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS plāno 2024. gada otrajā pusē pieņemt lēmumu par Fonda likvidāciju un tās termiņiem, tāpēc Fonda finanšu pārskatam nav piemērojams darbības turpināšanas princips. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3.-4. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5.-7. lapā,

Audit. Tax. Advisory.

- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 33.-34. 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 Fondu 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.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

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 normatīvo 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 normatīvo 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

Pārvaldītāja 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, Pārvaldītāja 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 Pārvaldītāja 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, 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 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 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 Fonda 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.

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licence Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle, atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, Latvija
2024. gada 30. aprīlī

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