

Atvērtais ieguldījumu fonds
Integrum Global Bond Fund

Apakšfonds
Integrum Global USD Bond Fund

2024. 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	44
Neatkarīga revidenta ziņojums.....	45



Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Integrum Global Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	Integrum Global USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
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

Fonda līdzekļu turētājbanka

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232
Fonda pārvaldītāja 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 Pēteris Stepiņš ievēlēts 24.03.2025. Valdes loceklis Aleksejs Generalovs ievēlēts 24.03.2025. Valdes loceklis Reinis Zauers Atkārtoti ievēlēts 24.09.2024.



Informācija par ieguldījumu fondu (turpinājums)

Valdes priekšsēdētājs Aleksejs Generalovs
ievēlēts no 07.10.2019. līdz 23.03.2025.

Valdes loceklis Reinis Zauers
ievēlēts no 07.10.2019. līdz 24.09.2024.

Valdes locekle Ineta Done
ievēlēts no 07.10.2019. līdz 01.02.2024.

Valdes loceklis Harijs Beķeris
ievēlēts no 07.10.2019. līdz 01.02.2024.

Valdes loceklis Pēteris Stepīņš
ievēlēts no 01.02.2024. līdz 29.03.2024.

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

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. 2022. gada 13. oktobrī ieguldījuma fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Global Bond Fund. Apakšfonds Integrum Global USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu USD. 2023. gada 28. augustā ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā pievienojamo fondu (Integrum Global Corporate USD Bond Fund, Integrum CEEMEA USD Bond Fund un Integrum Emerging Markets Corporate USD Bond Fund) aktīvi un saistības tika nodotas apakšfondam, bet pievienojamo fondu ieguldītāji kļuva par apakšfonda ieguldītājiem.

Līdz 2024. gada 4. janvārim apakšfonda līdzekļu pārvaldītājs bija Signet Pensiju Pārvalde IPAS, 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. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS 2024. gada 4. janvārī nodeva fondu pārvaldes tiesības, un sākot no 2024. gada 4. janvāra apakšfonda 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.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti centrālo banku, valstu, pašvaldību, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp daudziem emitentiem, kā arī starp dažādām valstīm un ekonomikas nozarēm, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā netika veiktas izmaiņas fonda ieguldījumu politikā. Ņemot vērā Sabiedrības plānus par apakšfonda likvidāciju, pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūrā tika palielināts naudas līdzekļu īpatsvars.

Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 75.9% no apakšfonda aktīviem.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība pamatvalūtā pieauga no 17.90 USD (16.20 EUR) līdz 18.59 USD (17.89 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu pamatvalūtā 3.87% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 57,472,839 USD (52,011,619 EUR) līdz 41,926,305 USD (40,356,439 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 57,559,557 USD (52,090,097 EUR) līdz 41,990,471 USD (40,418,203 EUR). Apakšfonda aktīvu samazinājumu noteica ieguldītāju skaita samazinājums. Savukārt, apakšfonda neto aktīvu un kopējo aktīvu samazinājums eiro izteiksmē bija mērenāks, bet apakšfonda apliecības vērtības pieaugums eiro izteiksmē bija lielāks, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par vairāk nekā 6%.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība Sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 703,785 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 119,644 EUR apmērā un pārējie izdevumi 3,316 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.77% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.76%).

Labi ekonomiskie dati 2024. gadā nodrošināja pozitīvu noskaņojumu finanšu tirgus dalībniekiem. ASV ekonomikas izaugsme, kā arī makroekonomiskie dati visā pasaulē uzrādīja iepriecinošas pazīmes, sniedzot papildu argumentus par labu globālās ekonomikas mīkstai piezemēšanās recesijas vietā. Šādos apstākļos pasaules akciju tirgi uzrādīja spēcīgu cenu ralliju. Vienlaikus akciju tirgos svārstīgums saglabājās zems.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (USD valūtā) pieauga par 19.2%. Salīdzinoši stiprākus rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga par 25.9%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 25.0%, Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 8.8%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets (USD valūtā) pieauga par 8.1%.

Savukārt, obligāciju tirgus pārskata periodā turpināja uzrādīt pieticīgākus darbības rezultātus. Stabilāka ekonomiskā aktivitāte un noturīgāka inflācija izraisīja prognožu par procentu likmju samazināšanas skaitu 2024. gadā ar ASV regulatoru maiņu – no sešām-septiņām reizēm, kas tika gaidīts 2023. gada beigās, līdz ne vairāk kā trim reizēm, sākot ar 2024. gada vasaru. Pēc ASV prezidenta vēlēšanas rezultātiem analītiķi arī pārskaitīja ASV procentu likmju samazināšanas prognozes, jo D.Trampa realizējamā politika varētu novest pie inflācijas paaugstināšanas. Tas izraisīja ASV un Vācijas obligāciju ienesīguma likmju svārstīgumu, negatīvi ietekmējot pasaules valdību un korporatīvo obligāciju ar investīciju līmeņa kredītreitingu cenu dinamiku.

Rezultātā, sākot no 2024. gada septembra, ASV regulators pazemināja ASV dolāru bāzes procentu likmi 3 reizes, kopumā samazinot to par 100 bāzes punktiem līdz pārskata perioda beigām. Eiropas Centrālā Banka 2024. gada jūnijā pazemināja eiro bāzes procentu likmi pirmo reizi kopš 2019. gada, bet līdz gada beigām kopumā pazemināja to par 100 bāzes punktiem. Turklāt, regulatori uzsvēra, ka turpmākie lēmumi par bāzes procentu likmes līmeni būs atkarīgi no aktuāliem ekonomiskiem datiem.

Salīdzinoši labākos rezultātus pārskata periodā uzrādīja augsta ienesīguma obligācijas un attīstības tirgu obligācijas, pateicoties to salīdzinoši augstākām ienesīguma likmēm un īsa termiņiem līdz dzēšanai. Attiecīgi, ASV korporatīvo emitentu augsta ienesīguma obligāciju indekss IBOXX USD Liquid High Yield Index pieauga par 8.0%, Eiropas korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss IBOXX EUR Liquid High Yield Index – par 6.9%. Savukārt, Eiropas korporatīvo emitentu ar investīciju līmeņa kredītreitingu obligāciju indekss IBOXX Euro Corporates Index pieauga par 4.6%, bet ASV korporatīvo emitentu ar investīciju līmeņa kredītreitingu obligāciju indekss IBOXX USD Liquid Investment Grade Index – tikai par 1.2%.

Pārskata periodā apakšfonda ienesīgumam lielāko pozitīvo piesaistīšanu noteica ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās.

Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju finanšu tirgos, tomēr pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas varētu negatīvi ietekmēt apakšfonda aktīvu apjomu un apakšfonda apliecības vērtības ienesīgumu 2025. 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.

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



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

Darbības turpināšana un notikumi pēc pārskata perioda beigām

Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, 2025. gada 20. februārī, saskaņā ar Sabiedrības valdes lēmumiem un Latvijas Bankas izsniegto atļauju, tika uzsākta ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund un tā apakšfondu likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

Pēteris Stepīņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. 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 Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 9. līdz 43. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī, kā arī par 2024. gada un 2023. gada apakšfonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas (turpmāk – LR) likumiem un Latvijas Bankas 2024. gada 16. decembra noteikumiem Nr. 382 “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi” (turpmāk – LB noteikumi), atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, pieņemot, ka ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond 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, apakšfonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, LB noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Pēteris Stepīņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Aktīvu un saistību pārskats

Aktīvi	Pielikums	31.12.2024	31.12.2023
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	30 676 597	3 722 936
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	9 739 049	48 354 577
<i>Parāda instrumenti</i>		9 268 468	47 916 544
<i>Kapitāla instrumenti</i>		470 581	438 033
<i>t.sk. obligāciju ieguldījumu fondu apliecības</i>		470 581	438 033
Pārējie aktīvi		2 557	12 584
Kopā aktīvi		40 418 203	52 090 097
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(61 764)	(78 478)
Kopā saistības		(61 764)	(78 478)
Neto aktīvi		40 356 439	52 011 619

Pielikums no 13. līdz 43. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Pēteris Stepiņš
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Generalovs
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes loceklis

 Sergejs Gačenko
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Ienākumi			
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem		1 553 233	1 294 791
Dividendes		23 834	9 236
Pārējie ienākumi		2 543	-
Kopā		1 579 610	1 304 027
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(703 785)	(480 645)
Atlīdzība turētājbankai		(119 644)	(81 710)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(3 316)	(881)
Pārējie izdevumi		-	(5 414)
Kopā		(826 745)	(568 650)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	6	(1 039 084)	234 409
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	7	4 566 060	(102 642)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		3 526 976	131 767
Nodokļi un nodevas	9	(7 844)	(1 181)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		4 271 997	865 963

Pielikums no 13. līdz 43. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepiņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	52 011 619	25 235 974
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	4 271 997	865 963
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	32 493 223
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(15 927 177)	(6 583 541)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(15 927 177)	25 909 682
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(11 655 180)	26 775 645
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	40 356 439	52 011 619
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	3 211 574	1 595 649
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 255 515	3 211 574
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	16.20	15.82
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	17.89	16.20

Pielikums no 13. līdz 43. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepīņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Naudas plūsmas pārskats

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Pozīcijas nosaukums		
Saņemtie procentu ienākumi un dividendes	1 579 610	1 304 027
Samaksātie pārējie izdevumi	(3 316)	(5 414)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(823 429)	(563 236)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	-	(36 980 798)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	40 632 705	4 226 186
Nodokļi un nodevas	(7 844)	(1 181)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības	41 377 726	(32 020 416)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	32 493 223
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(15 927 177)	(6 583 541)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no finansēšanas darbības	(15 927 177)	25 909 682
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	25 450 549	(6 110 734)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	3 722 936	9 921 344
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	1 503 112	(87 674)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	30 676 597	3 722 936

Pielikums no 13. līdz 43. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepīņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonds Integrum Global USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana centrālo banku, valsts un pašvaldību, kā arī komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

2024.gada 4.janvārī, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS nodeva fondu pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, reģistrācijas numurs: 40103362872, juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, 2025. gada 20. februārī, saskaņā ar Sabiedrības valdes lēmumiem un Latvijas Bankas izsniegto atļauju, tika uzsākta ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund un tā apakšfondu likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

2. 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 apakšfonda pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, reģistrācijas numurs: 40103362872, juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, 2025. gada 20. februārī Sabiedrība uzsāka ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund un tā apakšfondu likvidāciju, tāpēc šiem finanšu pārskatiem nav piemērojams darbības turpināšanas princips.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz piemērojamajos normatīvos aktos noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem, ievērojot darbības turpināšanās principu un atbilstoši Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk – SFPS) un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Latvijas bankas 2024. gada 16. decembra noteikumiem Nr. 382 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi", kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, tiktāl, cik, tos piemērojot, finanšu pārskatos sniegtā informācija ir visprecīzāk novērtēta atbilstoši darbības neturpināšanās pamatprincipam. Šajos apakšfonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Ievērojot darbības neturpināšanās 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 2023. gada 31. decembri vai par 2023. gadu ir sagatavoti saskaņā ar 2023. gada pārskatā norādīto un korekcijas atbilstoši darbības neturpināšanās principam nebija nepieciešamas, jo aktīvu un saistību realizācijas vērtības neatšķiras no to bilances vērtības. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.

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



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

2.2. Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Apakšfonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi apakšfonda 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 kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts. Apakšfonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā piemērotie ECB noteiktie USD valūtas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret 1 EUR) 1.0389 EUR/USD (2023: 1.105 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. Apakšfonda daļas

Apakšfonda neto aktīvi tiek izteikti apakšfonda daļās. Apakšfonda daļas ir vērtspapīri un tās netiek kotētas biržā. Apakšfonda neto aktīvu vērtība ir starpība starp apakšfonda 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 apakšfondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī apakšfonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš. Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.



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. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 14. pielikumā.

2.8. Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

2.9. Uzkrājumi vērtības samazinājumam

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

2.10. Nodokļi

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

2.11. Notikumi pēc bilances datuma

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



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

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

Izņemot izmaiņas, kas aprakstītas zemāk, apakšfonds 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 2024. gada 1. janvāris.

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

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

- 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).

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.

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

- 19. SFPS “Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: informācijas atklāšana” (izdots 2024. gada 9. maijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 18. SFPS “Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos” (izdots 2024. gada 9. aprīlī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS – “Līgumi, kas attiecas uz no dabas atkarīgu elektroenerģiju” (izdoti 2024. gada 18. decembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Ikgadējie uzlabojumi, 11. sējums (izdots 2024. gada 18. jūlijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS - grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (izdoti 2024. gada 30. maijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk).



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Nosaukums	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Signet Bank"	30 676 597	75.90	3 722 936	7.15
Kopā prasības pret kredītiestādēm	30 676 597	75.90	3 722 936	7.15

2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

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

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

Kapitāla un parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	6 642 293	16.44	21 998 205	42.23
Pārējās OECD valstis	2 469 115	6.11	22 745 179	43.67
Pārējās ES valstis	444 257	1.10	1 942 630	3.73
EMS valstis (izņemot Latvija)	183 032	0.45	1 668 563	3.20
Latvija	352	0.00	-	-
Kopā finanšu instrumenti	9 739 049	24.10	48 354 577	92.83



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 2024. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija		5 791 000	2 307 325	-	0.00
GTLK EUROPE DAC	XS1577961516	500 000	477 545	-	0.00
VNESHPIROMBANK	XS0993279958	300 000	281 268	-	0.00
STROIKA FINANCE	XS0756990429	3 491 000	25 049	-	0.00
RTM OJSC	XS0408962446	100 000	93 756	-	0.00
VNESHECONOMBANK	XS0559915961	500 000	528 455	-	0.00
RUSSIAN RAILWAYS (RZD CAPITAL)	XS0764220017	200 000	199 794	-	0.00
VNESHECONOMBANK	XS0993162683	250 000	250 094	-	0.00
ALROSA FINANCE SA	XS1843441731	250 000	251 383	-	0.00
MMK INTL CAPITAL DAC	XS1843434959	200 000	199 981	-	0.00
Ukraina		63 921	46 745	-	0.00
BANK NADRA	XS0307202530	63 921	46 745	-	0.00
KOPĀ		5 854 921	2 354 070	-	0.00



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 2024. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		305 900	728 640	613 002	1.51
GOODYEAR TIRE & RUBBER	US382550BF73	150 000	138 106	142 421	0.35
JC PENNEY CORP INC	USU7083NAB74	150 000	143 587	0	0.00
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	2 350	191 999	201 794	0.50
ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	US4642885135	3 550	254 948	268 787	0.66
Angola		200 000	227 741	195 187	0.48
REPUBLIC OF ANGOLA	XS1318576086	200 000	227 741	195 187	0.48
Argentīna		1 332 973	1 349 033	984 199	2.44
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HT09	970 000	1 028 692	639 434	1.59
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HX11	62 973	61 263	49 440	0.12
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150 000	134 580	148 204	0.37
YPF SOCIEDAD ANONIMA	USP989MJB72	52 500	38 773	50 262	0.12
YPF SOCIEDAD ANONIMA	USP989MJB599	97 500	85 726	96 859	0.24
Azerbaidžāna		200 000	193 849	198 280	0.49
SOUTHERN GAS CORRIDOR	XS1319820897	200 000	193 849	198 280	0.49
Baltkrievija		200 000	215 853	107 404	0.27
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200 000	215 853	107 404	0.27
Brazīlija		966 000	969 375	927 601	2.30
FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BB58	250 000	302 082	271 858	0.67
FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BR01	250 000	235 918	208 909	0.52
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAS80	150 000	148 507	152 966	0.38
BRASKEM NETHERLANDS	USN15516AB83	200 000	172 675	179 877	0.45
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAY58	116 000	110 193	113 991	0.28
Dienvīdāfrika		200 000	207 412	169 372	0.42
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AP92	200 000	207 412	169 372	0.42
Ekvadora		406 859	451 122	232 178	0.57
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239506	30 710	34 051	16 118	0.04
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214237807	69 777	77 368	48 591	0.12
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214238441	192 872	213 855	109 242	0.27
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239175	113 500	125 848	58 227	0.14



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 2024. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Ēģipte		500 000	517 892	488 998	1.21
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1558078736	500 000	517 892	488 998	1.21
Gruzija		200 000	172 777	181 961	0.45
REPUBLIC OF GEORGIA	XS2334109423	200 000	172 777	181 961	0.45
Indija		400 000	357 488	380 223	0.94
DELHI INTL AIRPORT	USY2R27RAB56	200 000	187 042	195 256	0.48
GMR HYDERABAD INTERNATIO	USY3004WAA00	200 000	170 446	184 967	0.46
Japāna		200 000	188 141	197 137	0.49
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200 000	188 141	197 137	0.49
Kamerūna		200 000	230 014	64 328	0.16
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200 000	230 014	64 328	0.16
Kolumbija		500 000	552 793	397 343	0.98
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250 000	308 544	234 579	0.58
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CU73	250 000	244 249	162 764	0.40
Ķīna		200 000	184 707	192 201	0.48
PROVEN HONOUR CAPITAL	XS1233275194	200 000	184 707	192 201	0.48
Lielbritānija		450 000	443 630	0	0.00
CELTIC RESOURCES HOLDING	XS2060792236	450 000	443 630	0	0.00
Luksemburga		350 000	307 558	313 899	0.78
MILLICOM INTL CELLULAR	USL6388GAB60	200 000	171 385	170 728	0.43
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	150 000	136 172	143 171	0.35
Maroka		200 000	212 244	170 843	0.42
KINGDOM OF MOROCCO	XS0864259717	200 000	212 244	170 843	0.42
Meksika		890 000	879 382	840 997	2.08
UNITED MEXICAN STATES	US91086QAV05	390 000	443 130	358 624	0.88
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200 000	170 313	192 129	0.48
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200 000	178 920	192 972	0.48
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	100 000	87 019	97 272	0.24
Namībija		250 000	246 054	239 931	0.59
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS1311099540	250 000	246 054	239 931	0.59
Nigērija		200 000	219 655	178 139	0.44
REPUBLIC OF NIGERIA	XS1566179039	200 000	219 655	178 139	0.44



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 2024. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Rumānija		200 000	232 746	176 166	0.44
Romania	US77586TAE64	200 000	232 746	176 166	0.44
Senegāla		200 000	206 568	154 847	0.38
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1619155564	200 000	206 568	154 847	0.38
Tadžikistāna		650 000	530 192	622 063	1.54
TAJIKISTAN INT BOND	XS1676401414	650 000	530 192	622 063	1.54
Tunisija		250 000	229 690	244 308	0.60
BNQ CEN TUNISIA INT BOND	XS1175223699	250 000	229 690	244 308	0.60
Turcija		700 000	672 090	602 140	1.49
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500 000	486 557	407 800	1.01
TURKCELL ILETISIM HIZMET	XS1298711729	200 000	185 533	194 340	0.48
Ungārija		250 000	239 804	249 309	0.62
HUNGARY	XS2574267261	250 000	239 804	249 309	0.62
Uzbekistāna		650 000	611 932	616 993	1.53
NATIONAL BANK OF UZBEKIS	XS2242418957	650 000	611 932	616 993	1.53
KOPĀ		11 251 732	11 578 382	9 739 049	24.10
PAVISAM KOPĀ		17 106 653	13 932 452	9 739 049	24.10

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		120 000	106 914	108 163	0.21
L3HARRIS TECH INC	US502431AK59	120 000	106 914	108 163	0.21
KOPĀ		120 000	106 914	108 163	0.21



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija		5 791 000	2 307 325	0	0.00
GTLK EUROPE DAC	XS1577961516	500 000	477 545	0	0.00
VNESHPRROMBANK	XS0993279958	300 000	281 268	0	0.00
STROIKA FINANCE	XS0756990429	3 491 000	25 049	0	0.00
RTM OJSC	XS0408962446	100 000	93 756	0	0.00
VNESHECONOMBANK	XS0559915961	500 000	528 455	0	0.00
RUSSIAN RAILWAYS (RZD CAPITAL)	XS0764220017	200 000	199 794	0	0.00
VNESHECONOMBANK	XS0993162683	250 000	250 094	0	0.00
ALROSA FINANCE SA	XS1843441731	250 000	251 383	0	0.00
MMK INTL CAPITAL DAC	XS1843434959	200 000	199 981	0	0.00
Ukraina		63 921	46 745	0	0.00
BANK NADRA	XS0307202530	63 921	46 745	0	0.00
KOPĀ		5 854 921	2 354 070	0	0.00

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		17 202 900	14 960 548	15 317 173	29.41
United States of America	US912796Z285	3 000 000	2 586 291	2 695 107	5.17
HCA INC	US404119BQ19	300 000	268 083	274 206	0.53
GENERAL MOTORS FINL CO	US37045XBG07	350 000	310 353	322 288	0.62
TAPESTRY INC	US189754AA23	150 000	131 297	135 276	0.26
JPMORGAN CHASE & CO	US46625HRS12	350 000	298 067	306 091	0.59
MORGAN STANLEY	US61746BDZ67	350 000	302 856	315 373	0.61
GOODYEAR TIRE & RUBBER	US382550BF73	150 000	129 844	133 915	0.26
TRINITY INDUSTRIES INC	US896522AH27	150 000	131 912	134 785	0.26
HOWMET AEROSPACE INC	US013817AW16	27 000	24 095	24 660	0.05
JC PENNEY CORP INC	USU7083NAB74	150 000	143 587	-	0.00



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 vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
LENNAR CORP	US526057BZ61	150 000	134 347	135 987	0.26
IQVIA INC	USU45049AF79	200 000	172 527	179 393	0.34
BALL CORP	US058498AT38	150 000	133 220	138 703	0.27
HANESBRANDS INC	USU24437AE26	150 000	125 923	131 472	0.25
NETFLIX INC	US64110LAL09	150 000	135 877	138 474	0.27
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	2 350	180 514	189 404	0.36
AT&T INC	US00206RML32	200 000	163 826	169 979	0.33
GOLDMAN SACHS GROUP INC	US38141GZV93	200 000	180 228	183 064	0.35
ORACLE CORP	US68389XBM65	400 000	333 222	347 435	0.67
EBAY INC	US278642AV58	400 000	341 948	350 036	0.67
AMERICAN EXPRESS CO	US025816CM94	200 000	160 143	166 786	0.32
GILEAD SCIENCES INC	US375558BF95	200 000	172 988	179 232	0.34
IBM CORP	US459200JG74	400 000	344 862	357 068	0.69
TYSON FOODS INC	US902494BJ16	200 000	173 882	179 782	0.35
VALERO ENERGY CORP	US91913YAV20	200 000	171 614	178 814	0.34
BANK OF AMERICA CORP	US06051GFX25	200 000	171 010	177 256	0.34
MURPHY OIL CORP	US626717AN25	200 000	178 268	186 783	0.36
NEWMONT CORP	US651639AY25	200 000	145 433	157 125	0.30
WALT DISNEY COMPANY/THE	US254687FP66	200 000	173 048	179 921	0.35
ZOETIS INC	US98978VAN38	200 000	171 323	179 560	0.34
MPLX LP	US55336VAS97	200 000	172 414	182 967	0.35
CHEVRON USA INC	US166756AS52	200 000	164 456	172 898	0.33



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	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
NOVARTIS CAPITAL CORP	US66989HAR93	200 000	152 324	160 638	0.31
PAYPAL HOLDINGS INC	US70450YAE32	200 000	157 852	166 625	0.32
VISA INC	US92826CAM47	200 000	151 855	159 576	0.31
PFIZER INC	US717081FB45	200 000	143 394	151 082	0.29
MERCK & CO INC	US58933YBE41	200 000	145 848	154 611	0.30
MASTERCARD INC	US57636QAP90	200 000	164 639	173 902	0.33
ISHARES IBOX HIGH YLD CORP	US4642885135	3 550	239 697	248 629	0.48
United States of America	US91282CAT80	3 620 000	2 960 701	3 044 614	5.84
AMGEN INC	US031162BY57	400 000	347 873	354 649	0.68
United States of America	US912797GW17	2 200 000	1 892 978	1 918 276	3.68
GILEAD SCIENCES INC	US375558AZ68	200 000	175 928	180 732	0.35
Angola		200 000	214 118	179 456	0.34
REPUBLIC OF ANGOLA	XS1318576086	200 000	214 118	179 456	0.34
Apvienotie Arābu Emirāti		1 600 000	1 334 074	1 366 555	2.62
DP WORLD CRESCENT LTD	XS1883963990	200 000	176 916	182 274	0.35
EMIRATES DEVELOPMENT BAN	XS2352309681	200 000	162 880	165 669	0.32
ABU DHABI PORTS CO PJSC	XS2338173680	200 000	149 470	154 478	0.30
FIRST ABU DHABI BANK PJS	XS2580013386	200 000	174 691	178 771	0.34
EMIRATES NBD BANK PJSC	XS2546930061	200 000	183 788	185 781	0.36
EMIRATES TELECOM GROUP	XS1077883012	200 000	176 795	178 857	0.34
ABU DHABI NATIONAL ENERG	XS2333388184	200 000	157 884	163 699	0.31
MDGH GMTN RSC LTD	XS2348658035	200 000	151 651	157 025	0.30
Argentīna		1 332 973	1 268 335	593 530	1.14
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HT09	970 000	967 157	312 945	0.60
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HX11	62 973	57 598	22 867	0.04
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150 000	126 529	136 328	0.26
YPF SOCIEDAD ANONIMA	USP989MJB72	52 500	36 454	38 619	0.07
YPF SOCIEDAD ANONIMA	USP989MJB599	97 500	80 598	82 772	0.16



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	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Azerbaidžāna		600 000	518 205	527 454	1.01
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200 000	185 285	181 752	0.35
SOUTHERN GAS CORRIDOR	XS1319820897	200 000	182 253	187 041	0.36
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1678623734	200 000	150 666	158 661	0.30
Bahreina		200 000	167 164	170 295	0.33
GULF INTERNATIONAL BANK	XS2233151195	200 000	167 164	170 295	0.33
Baltkrievija		200 000	202 941	66 784	0.13
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200 000	202 941	66 784	0.13
Bermuda		200 000	152 977	158 006	0.30
OOREDOO INTL FINANCE	XS2311299957	200 000	152 977	158 006	0.30
Brazīlija		2 266 000	2 089 902	2 080 887	3.99
FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BB58	250 000	284 012	273 764	0.53
FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BX78	500 000	490 781	470 490	0.90
FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BR01	250 000	221 805	214 405	0.41
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAS80	150 000	139 624	147 257	0.28
AZUL INVESTMENTS LLP	USU0551UAA17	200 000	166 463	171 876	0.33
REDE D_OR FINANCE SARL	USL7915RAA43	200 000	166 413	175 933	0.34
SUZANO AUSTRIA GMBH	USA9890AAA81	200 000	180 116	187 373	0.36
BRASKEM NETHERLANDS	USN15516AB83	200 000	162 346	150 632	0.29
GERDAU TRADE INC	USG3925DAD24	200 000	174 742	179 855	0.35
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAY58	116 000	103 601	109 302	0.21
Britu Virdžīnas		200 000	176 869	177 997	0.34
MICHAEL KORS USA INC	USU59327AA11	200 000	176 869	177 997	0.34
Čīle		750 000	663 026	627 644	1.20
REPUBLIC OF CHILE	US168863CA49	300 000	276 109	266 520	0.51
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250 000	216 968	184 254	0.35
CENCOSUD SA	USP2205JAQ33	200 000	169 949	176 870	0.34



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	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Dienviāfrika		800 000	690 223	676 264	1.30
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AP92	200 000	195 005	164 401	0.32
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	200 000	182 443	185 566	0.36
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC	US03512TAF84	400 000	312 775	326 297	0.63
Dominikāna		650 000	617 500	475 788	0.91
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAS65	200 000	183 421	60 402	0.12
DOMINICAN REPUBLIC AEROPUERTOS	USP3579EBK21	250 000	258 484	236 506	0.45
DOMINICANOS	USP0100VAB91	200 000	175 595	178 880	0.34
Ekvadora		486 360	507 014	165 857	0.32
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239506	30 710	32 014	7 902	0.02
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214237807	94 500	98 513	41 781	0.08
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214238441	247 650	258 167	82 767	0.16
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239175	113 500	118 320	33 407	0.06
Ēģipte		700 000	663 572	572 789	1.10
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1558078736	500 000	486 912	393 507	0.76
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA	XS1633896813	200 000	176 661	179 283	0.34
Filipīnas		1 200 000	1 218 413	996 343	1.91
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1 200 000	1 218 413	996 343	1.91
Francija		200 000	168 319	173 326	0.33
DANONE SA	USF12033TP59	200 000	168 319	173 326	0.33
Gabona		250 000	233 597	72 295	0.14
REPUBLIC OF GABON	XS1003557870	250 000	233 597	72 295	0.14
Gana		250 000	255 362	102 158	0.20
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250 000	255 362	102 158	0.20
Gruzija		400 000	341 227	350 136	0.67
REPUBLIC OF GEORGIA	XS2334109423	200 000	162 442	170 124	0.33
TBC BANK JSC	XS1843434363	200 000	178 786	180 012	0.35



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
					(%)
Horvātija		950 000	919 561	879 353	1.69
CROATIA	XS0997000251	950 000	919 561	879 353	1.69
Indija		1 600 000	1 363 799	1 406 662	2.70
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200 000	177 723	180 498	0.35
ABJA INVESTMENT CO	XS1090889947	200 000	179 770	184 732	0.35
DELHI INTL AIRPORT	USY2R27RAB56	200 000	175 853	178 760	0.34
BHARTI AIRTEL LTD	USY0889VAA80	200 000	176 110	178 941	0.34
GMR HYDERABAD INTERNATIO	USY3004WAA00	200 000	160 250	167 073	0.32
ADANI PORTS AND SPECIAL	USY00130RW92	200 000	172 210	180 121	0.35
BHARAT PETROLEUM CORP	XS1227064430	200 000	174 809	178 637	0.34
INDIAN RAILWAY FINANCE	US45434M2C57	200 000	147 073	157 900	0.30
Indonēzija		2 050 000	2 038 252	1 927 717	3.70
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BJ74	1 000 000	1 023 077	928 495	1.78
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250 000	337 104	304 309	0.58
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200 000	177 124	179 987	0.35
INDONESIA ASAHAN ALUMINI	USY7140WAE85	200 000	176 995	179 438	0.34
INDOFOOD CBP SUKSES MAKM	XS2349180104	200 000	148 201	156 571	0.30
PT PELABUHAN INDO II	USY7133MAC39	200 000	175 750	178 916	0.34
Japāna		200 000	176 887	183 093	0.35
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200 000	176 887	183 093	0.35
Kamerūna		200 000	216 255	118 440	0.23
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200 000	216 255	118 440	0.23
Kanāda		400 000	334 661	344 311	0.66
NOVA CHEMICALS CORP	USC67111AH49	200 000	175 482	178 440	0.34
TORONTO-DOMINION BANK	US89114TZG02	200 000	159 178	165 870	0.32
Katara		600 000	482 572	504 152	0.97
STATE OF QATAR	XS2155352664	200 000	169 853	177 862	0.34
QNB FINANCE LTD	XS2114850949	200 000	165 835	170 694	0.33
QATAR ENERGY	XS2357494322	200 000	146 883	155 596	0.30



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Kazahstāna		1 700 000	1 574 434	1 543 993	2.96
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500 000	488 688	468 066	0.90
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263139856	250 000	277 149	258 439	0.50
KAZTRANSYGAS JSC	XS1682544157	450 000	378 733	378 295	0.73
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	XS1595713782	500 000	429 864	439 194	0.84
Kenija		200 000	195 249	175 570	0.34
REPUBLIC OF KENYA	XS1028952403	200 000	195 249	175 570	0.34
Kolumbija		1 150 000	1 096 235	990 896	1.90
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250 000	290 088	239 071	0.46
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CX13	250 000	240 385	226 016	0.43
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CU73	250 000	229 638	175 089	0.34
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325DL65	200 000	161 955	173 713	0.33
ECOPETROL SA	US279158AL39	200 000	174 170	177 006	0.34
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		200 000	166 165	171 955	0.33
KIA CORP	USY47606AH47	200 000	166 165	171 955	0.33
Kuveita		200 000	157 290	163 533	0.31
EQUATE PETROCHEMICAL BV	XS2337430461	200 000	157 290	163 533	0.31
Ķīna		200 000	173 658	178 099	0.34
PROVEN HONOUR CAPITAL	XS1233275194	200 000	173 658	178 099	0.34
Lielbritānija		1 300 000	1 166 952	751 618	1.44
CELTIC RESOURCES HOLDING	XS2060792236	450 000	443 630	-	-
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250 000	215 869	222 160	0.43
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	USG5002FAM89	200 000	158 389	169 880	0.33
ANGLO AMERICAN CAPITAL	USG0446NAJ30	200 000	177 361	180 633	0.35
SHELL INTERNATIONAL FIN	US822582CB65	200 000	171 703	178 946	0.34



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Luksemburga		550 000	470 543	472 209	0.91
ARCELORMITTAL	US03938LAZ76	200 000	181 383	183 867	0.35
MILLICOM INTL CELLULAR	USL6388GAB60	200 000	161 133	155 264	0.30
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	150 000	128 027	133 078	0.26
Maroka		800 000	709 318	686 196	1.32
KINGDOM OF MOROCCO	XS0864259717	200 000	199 548	164 338	0.32
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	XS1061043011	200 000	179 526	182 374	0.35
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	XS1221677120	200 000	173 859	177 490	0.34
KINGDOM OF MOROCCO	XS2270576619	200 000	156 386	161 994	0.31
Maurīcija		200 000	175 729	180 963	0.35
MTN MAURITIUS INVSTMENTS	XS1128996425	200 000	175 729	180 963	0.35
Meksika		1 740 000	1 579 933	1 557 797	2.99
UNITED MEXICAN STATES	US91086QBG29	250 000	242 081	228 264	0.44
UNITED MEXICAN STATES	US91086QAV05	390 000	416 623	365 930	0.70
COMISION FEDERAL DE ELEC	USP29595AB42	200 000	170 335	179 257	0.34
UNITED MEXICAN STATES	US91087BAC46	200 000	177 195	180 868	0.35
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200 000	160 125	165 220	0.32
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200 000	168 217	176 425	0.34
AMERICA MOVIL SAB DE CV	US02364WBH79	200 000	163 544	171 911	0.33
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	100 000	81 814	89 921	0.17
Namībija		250 000	231 335	224 956	0.43
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS1311099540	250 000	231 335	224 956	0.43
Nigērija		200 000	206 516	167 059	0.32
REPUBLIC OF NIGERIA	XS1566179039	200 000	206 516	167 059	0.32
Nīderlande		200 000	148 831	155 448	0.30
SABIC CAPITAL I BV	XS2228112954	200 000	148 831	155 448	0.30
Norvēģija		600 000	502 498	517 777	0.99
EQUINOR ASA	US29446MAK80	200 000	153 719	161 995	0.31
EQUINOR ASA	US29446MAD48	400 000	348 778	355 782	0.68



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
					(%)
Omāna		1 150 000	1 028 812	1 028 978	1.98
OMAN GOV INTERNTL BOND	XS1405777589	950 000	856 517	851 810	1.64
LAMAR FUNDING LTD	XS1117297355	200 000	172 295	177 169	0.34
Pakistāna		250 000	236 001	217 416	0.42
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250 000	236 001	217 416	0.42
Panama		700 000	825 679	665 162	1.28
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700 000	825 679	665 162	1.28
Peru		500 000	476 244	449 196	0.86
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500 000	476 244	449 196	0.86
Polija		400 000	369 671	385 292	0.74
REPUBLIC OF POLAND	US857524AE20	200 000	186 704	196 572	0.38
REPUBLIC OF POLAND	US857524AD47	200 000	182 967	188 721	0.36
Rumānija		400 000	403 638	374 191	0.72
Romania	US77586TAE64	200 000	218 824	182 748	0.35
Romania	XS2571922884	200 000	184 814	191 444	0.37
Saūda Arābija		800 000	693 783	730 105	1.40
SAUDI ARABIAN OIL CO	XS1982113208	400 000	329 408	346 192	0.66
SAUDI INTERNATIONAL BOND	XS2548892020	200 000	185 330	194 905	0.37
GACI FIRST INVESTMENT	XS2542162248	200 000	179 044	189 008	0.36
Senegāla		200 000	194 212	162 916	0.31
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1619155564	200 000	194 212	162 916	0.31
Serbija		200 000	179 086	185 901	0.36
REPUBLIC OF SERBIA	XS2580269426	200 000	179 086	185 901	0.36
Somija		150 000	126 724	130 765	0.25
NOKIA OYJ	US654902AE56	150 000	126 724	130 765	0.25
Šrilanka		250 000	250 000	115 312	0.22
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY8137FAE89	250 000	250 000	115 312	0.22
Tadžikistāna		650 000	498 476	513 641	0.99
TAJIKISTAN INT BOND	XS1676401414	650 000	498 476	513 641	0.99



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

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Taizeme		200 000	164 619	169 889	0.33
EXPORT-IMPORT BK THAILND	XS2242355852	200 000	164 619	169 889	0.33
Tunisija		250 000	215 950	189 083	0.36
BNQ CEN TUNISIA INT BOND	XS1175223699	250 000	215 950	189 083	0.36
Turcija		2 450 000	2 254 692	2 163 873	4.15
REPUBLIC OF TURKEY	US900123CF53	750 000	740 706	688 291	1.32
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500 000	457 452	395 876	0.76
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028951264	200 000	175 785	178 496	0.34
TURKCELL ILETISIM HIZMET	XS1298711729	200 000	174 434	179 658	0.34
COCA-COLA ICECEK AS	XS1577950402	400 000	352 291	360 161	0.69
TURKIYE IS BANKASI A.S	XS1578203462	200 000	178 959	182 318	0.35
TURKIYE PETROL RAFINERI	XS1686704948	200 000	175 064	179 071	0.34
Ukraina		1 400 000	808 006	343 488	0.66
UKRAINE GOVERNMENT	XS1303927179	1 400 000	808 006	343 488	0.66
Ungārija		1 250 000	1 213 389	1 169 655	2.25
HUNGARY	US445545AL04	750 000	759 661	687 817	1.32
HUNGARY	XS2574267188	250 000	228 269	236 698	0.45
HUNGARY	XS2574267261	250 000	225 459	245 140	0.47
Urugvaja		500 000	432 127	412 309	0.79
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	US760942AY83	500 000	432 127	412 309	0.79
Uzbekistāna		650 000	575 327	551 850	1.06
NATIONAL BANK OF UZBEKIS	XS2242418957	650 000	575 327	551 850	1.06
Vācija		150 000	133 493	134 858	0.26
FRESENIUS MED CARE II	USU31434AE08	150 000	133 493	134 858	0.26
KOPĀ		57 678 233	51 609 988	48 246 414	92.62
PAVISAM KOPĀ		63 653 154	54 070 972	48 354 577	92.83



5. Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024	31.12.2023
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	52 058	66 360
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	8 850	11 281
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	856	837
Kopā uzkrātie izdevumi	61 764	78 478

6. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	40 632 705	4 228 026
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(41 671 789)	(3 993 617)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1 039 084)	234 409

7. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	2 075 356	1 385 648
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	2 490 704	(1 488 290)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	4 566 060	(102 642)

8. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Uzskaites vērtība perioda sākumā	48 354 577	15 353 407
Palielinājums pārskata periodā	-	36 980 798
Samazinājums pārskata periodā	(41 671 789)	(3 993 617)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	2 075 356	1 385 648
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	980 905	(1 371 659)
Uzskaites vērtība perioda beigās	9 739 049	48 354 577

9. Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā apakšfonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 7 844 EUR (2023: 1 181 EUR) apmērā.



10. Riska vadība

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kredītrisks

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



10. Riska vadība (turpinājums)

Kredītrisks (turpinājums)

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

Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;

Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;

Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2024. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	30 676 597	30 676 597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	784 099	3 743 497	4 548 671	662 782	9 739 049
Pārējie aktīvi	-	-	-	2 557	2 557
Kopā aktīvi	784 099	3 743 497	4 548 671	31 341 936	40 418 203

Aktīvu kredītreitingu analīze 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	3 722 936	3 722 936
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 895 366	9 514 885	5 992 383	951 943	48 354 577
Pārējie aktīvi	-	3 805	8 778	-	12 584
Kopā aktīvi	31 895 366	9 518 691	6 001 161	4 674 880	52 090 097



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2024. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EMS valstīs (izņemot Latvijā)		ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	Latvijā	Latvijā				
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	30 676 597	-	-	-	-	30 676 597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	352	183 032	444 257	2 469 115	6 642 293	9 739 049
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	2 557	2 557
Kopā aktīvi	30 676 949	183 032	444 257	2 469 115	6 644 850	40 418 203

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

Aktīvi	EMS valstīs (izņemot Latvijā)		ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	Latvijā	Latvijā				
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	3 722 936	-	-	-	-	3 722 936
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 668 563	1 942 630	22 745 179	21 998 205	48 354 577
Pārējie aktīvi	-	-	-	751	11 833	12 584
Kopā aktīvi	3 722 936	1 668 563	1 942 630	22 745 930	22 010 038	52 090 097



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	5 736 828	14.19	25 441 689	48.84
Finanšu pakalpojumi	1 210 384	2.99	6 393 833	12.27
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	822 640	2.03	3 075 563	5.90
Necikliskās patēriņa preces	581 522	1.44	1 789 008	3.43
Enerģētika	439 367	1.09	3 334 622	6.40
Loģistika	400 010	0.99	876 921	1.68
Ķīmijas rūpniecība	192 971	0.48	537 240	1.03
Cikliskās patēriņa preces	192 471	0.48	2 749 176	5.28
Komunālie pakalpojumi	148 429	0.37	486 076	0.93
Apstrādes rūpniecība	12 331	0.03	1 728 041	3.32
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	-	-	1 020 634	1.96
Pakalpojumi	-	-	588 457	1.13
Ieguves rūpniecība	-	-	331 832	0.64
Citas nozares	2 096	0.01	1 483	0.00
Kopā	9 739 049	24.10	48 354 577	92.83

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

Reģioni – valstis	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	6 642 293	16.44	21 998 205	42.23
Brazīlija	934 711	2.32	2 087 925	4.01
Uzbekistāna	616 994	1.53	551 851	1.06
Ēģipte	494 434	1.23	577 639	1.11
Indija	381 898	0.95	1 408 058	2.70
Azerbaidžāna	199 089	0.49	528 359	1.01
Dienvīdāfrika	175 363	0.43	862 982	1.66
Apvienotie Arābu Emirāti	9 401	0.49	1 375 235	2.64
Indonēzija	9 185	0.02	1 937 358	3.72



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):

Reģioni – valstis	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Citas valstis (turpinājums)				
Dominikāna	6 803	0.02	482 184	0.93
Filipīnas	6 795	0.02	1 003 098	1.93
Omāna	6 316	0.02	1 035 752	1.99
Peru	5 667	0.01	454 687	0.87
Panama	5 557	0.01	670 558	1.29
Urugvaja	4 422	0.01	416 310	0.80
Ukraina	2 415	0.01	344 733	0.66
Kazahstāna	1 169	-	1 545 502	2.97
Citas valstis	3 782 074	8.88	6 715 975	16.90
Pārējās OECD valstis	2 469 115	6.11	22 745 179	43.67
Meksika	852 492	2.11	1 569 363	3.01
Turcija	612 128	1.52	2 174 854	4.18
Kolumbija	403 833	1.00	997 273	-
Amerikas Savienotās Valstis	369 781	0.92	15 215 659	29.21
Čīle	6 614	0.02	634 286	1.22
Citas valstis	224 267	0.54	2 153 744	6.05
Pārējās ES valstis	444 257	1.10	1 942 630	3.73
Ungārija	254 626	0.63	1 174 900	2.26
Rumānija	181 929	0.45	378 606	0.73
Polija	6 983	0.02	389 123	0.75
Citas valstis	719	-	-	-
EMS valstis (izņemot Latvija)	183 032	0.45	1 668 563	3.20
Luksemburga	173 396	0.43	-	-
Horvātija	-	-	879 353	1.69
Citas valstis	9 636	0.02	789 210	1.51
Latvija	352	-	-	-
Kopā	9 739 049	24.10	48 354 577	92.83



10. Riska vadība (turpinājums)

Finanšu riski

a) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz apakšfonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri).

Apakšfonda 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 4.43 (2023: 2.78).

Riska ietekmes uz apakšfonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz apakšfonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Procentu likmju riska ietekme uz apakšfonda aktīvu vērtību:

	31.12.2024				31.12.2023			
			Procentu likmju riska ietekme	Cenu izmaiņu riska ietekme			Procentu likmju riska ietekme	Cenu izmaiņu riska ietekme
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	-5%*	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	-5%*
Parāda vērtspapīri	9 268 468	(410 305)	(410 305)	-	47 916 544	(1 332 080)	1 332 080	-
ETF vērtspapīri	470 581	-	-	(23 529)	438 033	-	-	(21 902)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	30 679 154	-	-	-	3 735 520	-	-	-
Kopā	40 418 203	(410 305)	(410 305)	(23 529)	52 090 097	(1 332 080)	1 332 080	(21 902)
Procentos no apakšfonda kopējiem aktīviem		(1.02%)	(1.02%)	(0.06%)		(2.56%)	2.56%	(0.04%)

*- tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem kapitāla instrumentos ir -5%.

b) Valūtas risks

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

Likviditātes risks

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

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



10. Riska vadība (turpinājums)

Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2024. 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	30 676 597	-	-	-	-	30 676 597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	714 889	1 700 117	3 658 958	3 665 085	-	9 739 049
Pārējie aktīvi	2 557	-	-	-	-	2 557
Kopā aktīvi	31 394 043	1 700 117	3 658 958	3 665 085	-	40 418 203
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(60 908)	(856)	-	-	-	(61 764)
Kopā saistības	(60 908)	(856)	-	-	-	(61 764)
Neto aktīvi	31 333 135	1 699 261	3 658 958	3 665 085	-	40 356 439

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	3 722 936	-	-	-	-	3 722 936
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 245 880	10 473 630	27 080 295	8 554 771	-	48 354 577
Pārējie aktīvi	12 584	-	-	-	-	12 584
Kopā aktīvi	5 981 400	10 473 630	27 080 295	8 554 771	-	52 090 097
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(77 641)	(837)	-	-	-	(78 478)
Kopā saistības	(77 641)	(837)	-	-	-	(78 478)
Neto aktīvi	5 903 760	10 472 793	27 080 295	8 554 771	-	52 011 619



11. Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024		31.12.2023	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	2 255 515	100.00	3 211 574	100.00
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 255 515	100.00	3 211 574	100.00

12. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā ar apakšfondu saistītās personas ar Sabiedrības starpniecību nav pārdevušas (2023: 25,233) apakšfonda ieguldījumu apliecības.

13. Ieķīlātie aktīvi

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

14. Patiesā vērtība

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

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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



14. Patiesā vērtība (turpinājums)

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija (turpinājums)

Apakšfonda patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	31.12.2024				31.12.2023			
Aktīvi patiesajā vērtībā	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	8 320 707	1 418 342	-	9 739 049	47 315 353	1 039 224	-	48 354 577
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	8 320 707	1 418 342	-	9 739 049	47 315 353	1 039 224	-	48 354 577

2024. gadā pārklasifikāciju starp līmeņiem nav notikušas.

15. Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto aktīvi (EUR)	40 356 439	52 011 619	25 235 974	30 475 714
Ieguldījumu apliecību skaits	2 255 515	3 211 574	1 595 649	1 823 546
Apakšfonda daļu vērtība (EUR)	17.89	16.20	15.82	16.71
Neto aktīvi (USD)	41 926 305	57 472 839	26 916 690	34 516 794
Ieguldījumu apliecību skaits	2 255 515	3 211 574	1 595 649	1 823 546
Apakšfonda daļu vērtība (USD)	18.59	17.90	16.87	18.93
	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
Apakšfonda gada ienesīgums (USD)	3.87%	2.37%	(10.88%)	(1.87%)
Apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	10.48%	6.08%	(5.37%)	6.32%

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



16. Darbības turpināšana un notikumi pēc bilances datuma

Ņemot vērā turpmākās attīstības stratēģiskos plānus, 2025. gada 20. februārī, saskaņā ar Sabiedrības valdes lēmumiem un Latvijas Bankas izsniegto atļauju, tika uzsākta ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund un tā apakšfondu likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

Pēteris Stepinš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko
Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 30. aprīlī

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



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2024. gada 4. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim

SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS, reģistrācijas Nr. 40103362872, (turpmāk – Sabiedrība) no 2024.gada 4.janvāra pārvaldībā esošā atvērtā ieguldījumu fonda “Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund” (turpmāk – 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).

Turētājbanka no 2024.gada 4. janvāra pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, un Sabiedrības starpā 2023. gada 27. decembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk–Turētājbankas līgums). Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas, ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, 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 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 2024. gada 4. janvāra līdz 2024. 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;
- 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
Signet Bank AS

Tatjana Drobina
Valdes locekle
Signet Bank AS

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund

ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund ("Apakšfonds"), kuru pārvalda SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 9. līdz 43. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. 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 Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. 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 Apakšfonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

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 saskaņā ar Apakšfonda līdzekļu pārvaldītāja SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS valdes lēmumiem, tika uzsākta Apakšfonda likvidācija, tāpēc Apakšfonda 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,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 44. 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 LR tiesību aktu prasībām*.

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

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

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 Bankas 2024. gada 16. decembra noteikumu Nr. 382 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- 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 Bankas 2024. gada 16. decembra noteikumu Nr. 382 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi", prasībām.

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu 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 Apakšfonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Apakšfonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Apakšfonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licence Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle, atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, Latvija
2025. gada 30. aprīlī

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