

Atvērtais ieguldījumu fonds

Integrum Multi-Asset Total Return USD 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	33
Neatkarīga revidenta ziņojums.....	34



Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums no 04.01.2024.:	Signet Asset Management Latvia IPS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40103362872
Licences numurs:	06.03.07.439/317,
Licence izsniegta:	izsniegta 2011. gada 21. aprīlī

Fonda līdzekļu turētājbanka

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes loceklis Sergejs Zaicevs iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Tatjana Drobina iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Serge Umansky iecelts 17.06.2021. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs Pēteris Stepīņš 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

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund. 2022. gada 19. novembrī ieguldījumu fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund. Fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir jaukta tipa fonds ar pamatvalūtu USD. 2023. gada 13. martā ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā pievienojamo fondu (ABLV Global USD Stock Index Fund un ABLV US Industry USD Equity Fund) aktīvi un saistības tika nodotas fondam, bet pievienojamo fondu ieguldītāji kļuva par fonda ieguldītājiem.

Līdz 2024. gada 4. janvārim fonda 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 fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Signet Asset Management Latvia IPS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrācijas numurs: 40103362872, juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.439/317, kas izsniegta 2011. gada 21. aprīlī..

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā netika veiktas izmaiņas fonda ieguldījumu politikā. Ņemot vērā Sabiedrības plānus par fonda likvidāciju, pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā tika palielināts naudas līdzekļu īpatsvars.

Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās 9.7% no fonda aktīviem bija ieguldīti obligācijās, bet 11.0% - akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 79.3% no fonda aktīviem.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pamatvalūtā pieauga no 12.24 USD (11.08 EUR) līdz 12.79 USD (12.31 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda pamatvalūtā 4.50% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 14,762,134 USD (13,359,397 EUR) līdz 10,373,403 USD (9,984,987 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 14,784,796 USD (13,379,906 EUR) līdz 10,389,827 USD (10,000,795 EUR). Fonda aktīvu samazinājumu noteica ieguldītāju skaita samazinājums. Savukārt, fonda neto aktīvu un kopējo aktīvu samazinājums eiro izteiksmē bija mērenāks, bet fonda apliecības vērtības pieaugums eiro izteiksmē bija lielāks, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par vairāk nekā 6%.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 178,287 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 30,309 EUR apmērā un pārējie izdevumi 3,196 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.85% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.90%).

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

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

Lai nodrošinātu stabili 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 fonda 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 Multi-Asset Total Return USD Fund likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

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*



Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 9. līdz 32. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem par 2024. gadu un par 2023. gadu.

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 atvērtais ieguldījumu fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund savu darbību nākotnē neturpinās. Skaidrojošā informācija par darbības neturpināšanu ir norādīta 16. pielikumā. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

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

Pēteris Stepiņš
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	7 935 408	2 804 146
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	2 065 387	10 575 760
<i>Parāda instrumenti</i>		<i>966 733</i>	<i>4 087 247</i>
<i>Kapitāla instrumenti</i>		<i>1 098 654</i>	<i>6 488 513</i>
Kopā aktīvi		10 000 795	13 379 906
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(15 808)	(20 509)
Kopā saistības		(15 808)	(20 509)
Neto aktīvi		9 984 987	13 359 397

Pielikums no 13. līdz 32. 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

Ienākumi	Pielikums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Procentu ienākumi		143 418	225 023
<i>no parāda instrumentiem</i>		77 720	225 023
<i>no norēķinu kontu atlikumiem</i>		65 698	-
Ienākumi no dividendēm		50 397	-
Kopā		193 815	225 023
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(178 287)	(170 817)
Atlīdzība turētājbankai		(30 309)	(29 004)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(3 196)	(1 822)
Pārējie izdevumi		-	(359)
Kopā		(211 792)	(202 002)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	6	1 282 759	1 383 071
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	7	(109 551)	(300 597)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		1 173 208	1 082 474
Nodokļi un nodevas	8	(1 644)	(1 622)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 153 587	1 103 873

Pielikums no 13. līdz 32. 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

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	13 359 397	9 117 626
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 153 587	1 103 873
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	9 846 534
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4 527 997)	(6 708 636)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(4 527 997)	3 137 898
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(3 374 410)	4 241 771
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9 984 987	13 359 397
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1 206 017	906 780
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	810 940	1 206 017
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.08	10.05
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	12.31	11.08

Pielikums no 13. līdz 32. 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



Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Saņemtie procentu ienākumi	193 815	225 023
Samaksātie pārējie izdevumi	(3 196)	(359)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(208 596)	(201 643)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	-	(12 840 727)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9 438 225	9 409 614
Nodokļi un nodevas	(1 644)	(1 622)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	9 418 604	(3 409 714)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	9 846 534
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4 527 997)	(6 708 636)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no finansēšanas darbības	(4 527 997)	3 137 898
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	4 890 607	(271 816)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	2 804 146	3 291 671
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	240 655	(215 709)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	7 935 408	2 804 146

Pielikums no 13. līdz 32. 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



Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund ir jaukta tipa fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī. Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapiros, kā arī ETF vērtspapiros, kuri iegulda parāda vērtspapiros un kapitāla vērtspapiros.

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 Multi-Asset Total Return USD Fund likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

2. Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

2.1. Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

2024. gada 4. janvārī, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS nodeva fonda pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, 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 Multi-Asset Total Return USD Fund 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 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 fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

Šajos finanšu pārskatos iekļautie salīdzinošie dati uz 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.

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



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

2.2. Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

Ārvalstu valūtas maiņas kursa izmaiņu rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā piemērotie ECB noteiktie USD valūtas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret 1 EUR) uz 31.12.2024. ir 1.0389 EUR/USD (31.12.2023.: 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. Fonda daļas

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

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

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

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

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

Fonds finanšu aktīvus novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

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

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

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



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

2.7. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 14. pielikumā.

2.8. Ienākumu un izdevumu 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. Nodokļi

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

2.10. Notikumi pēc bilances datuma

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

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

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

Jauno un grozīto SFPS Grāmatvedības standartu un interpretāciju piemērošana

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2024. gada 1. janvāris.



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

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

- 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: Nomā 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

	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Signet Bank"	7 935 408	79.35	2 804 146	20.96
Kopā prasības pret kredītiestādēm	7 935 408	79.35	2 804 146	20.96

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

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

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

Kapitāla instrumentu un parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstis	963 982	9.64	9 013 407	67.36
Citas valstis	1 003 207	10.03	965 931	7.22
EMS valstis (izņemot Latviju)	98 198	0.98	366 697	2.74
Pārējās ES valstis	-	-	229 725	1.72
Kopā	2 065 387	20.65	10 575 760	79.04



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		600 000	612 609	-	-
GTLK EUROPE DAC	XS1577961516	200 000	197 092	-	-
OJSC RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200 000	218 000	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200 000	197 517	-	-
KOPĀ		600 000	612 609	-	-

Regulētos tirgos netirgoto 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 (%)
Krievija		600 000	575 964	-	-
GTLK EUROPE DAC	XS1577961516	200 000	185 303	-	-
OJSC RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200 000	204 959	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200 000	185 701	-	-
KOPĀ		600 000	575 964	-	-



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 2024. gada 31. decembrī (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		735 620	1 788 354	1 769 256	17.69
GOODYEAR TIRE & RUBBER	US382550BG56	100 000	99 480	94 306	0.94
ISHARES US TELECOMMUNICATION	US4642877132	4 400	93 430	113 420	1.13
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	US4642868719	9 400	181 413	150 469	1.50
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	US46434G7723	3 700	154 888	185 089	1.85
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	US4642867729	1 100	61 168	54 201	0.54
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	US4642871846	7 070	227 259	207 493	2.07
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	US4642864007	1 300	33 811	28 292	0.28
ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	2 150	131 210	97 163	0.97
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	US4642872349	6 500	260 078	262 527	2.63
ORACLE CORP	US68389XBM65	200 000	176 777	189 006	1.89
EBAY INC	US278642AV58	200 000	182 008	192 335	1.92
GILEAD SCIENCES INC	US375558AZ68	200 000	186 832	194 955	1.95
Brazīlija		100 000	111 296	100 661	1.01
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAQ25	100 000	111 296	100 661	1.01
Īrija		100 000	94 379	98 198	0.98
SEAGATE HDD CAYMAN	US81180WAL54	100 000	94 379	98 198	0.98
Meksika		100 000	109 491	97 272	0.97
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	100 000	109 491	97 272	0.97
KOPĀ		1 035 620	2 103 519	2 065 387	20.65
PAVISAM KOPĀ		1 635 620	2 716 129	2 065 387	20.65



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 (%)
Amerikas Savienotās Valstis		3 452 230	8 690 367	9 416 377	70.38
DISH DBS CORP	US25470XAW56	100 000	94 570	85 919	0.64
GOODYEAR TIRE & RUBBER	US382550BG56	100 000	93 529	88 797	0.66
ISHA HEDGED MSCI GERMANY INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US46434V7047	4 800	127 363	140 308	1.05
HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y7040	1 800	161 267	185 685	1.39
ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US81369Y2090	2 200	247 176	271 526	2.03
ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642887941	1 700	139 508	166 969	1.25
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US4642871929	600	122 188	142 496	1.06
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	2 000	141 502	154 824	1.16
ISHARES US TELECOMMUNICATION	US81369Y5069	3 920	293 131	297 423	2.22
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642877132	4 400	87 841	90 628	0.68
VANGUARD HEALTH CARE ETF	US4642887602	2 120	216 854	242 889	1.82
CONSUMER STAPLES SPDR	US92204A5048	1 160	239 590	263 178	1.97
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y3080	2 700	173 753	176 001	1.32
SPDR S&P INSURANCE ETF	US81369Y8865	2 000	116 597	114 624	0.86
SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A7899	5 520	199 120	225 895	1.69
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US78464A6982	2 250	103 215	106 758	0.80
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US4642875565	420	46 360	51 635	0.39
INVESCO NASDAQ INTERNET ETF	US81369Y4070	1 200	150 081	194 183	1.45
VANGUARD FINANCIALS ETF	US46137V5306	5 850	133 314	190 959	1.43
SPDR S&P METALS & MINING ETF	US92204A4058	700	50 463	58 445	0.44
ISHARES MSCI ACWI ETF	US78464A7550	2 500	118 778	135 362	1.01
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	US4642882579	3 180	248 529	292 877	2.19
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	US4642868719	9 400	170 561	147 763	1.10
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	US46434G7723	3 700	145 623	154 128	1.15
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	US4642867729	1 100	57 509	65 233	0.49
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642871846	7 070	213 665	153 749	1.15
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	US4642876555	1 200	191 327	217 966	1.63
	US46090E1038	750	171 946	277 955	2.08



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 (%)
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2 000	109 717	112 036	0.84
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	710	227 012	305 403	2.28
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	US9220428745	5 520	297 182	322 108	2.41
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	6 800	193 591	231 385	1.73
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	US4642864007	1 300	31 788	41 129	0.31
VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1 350	287 238	372 075	2.78
ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	2 150	123 362	79 268	0.59
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	US4642872349	6 500	244 520	236 529	1.77
VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	1 200	191 088	236 905	1.77
ORACLE CORP	US68389XBM65	200 000	166 203	173 718	1.30
EBAY INC	US278642AV58	200 000	171 120	175 018	1.31
IBM CORP	US459200JG74	200 000	171 855	178 534	1.33
ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	US4642885135	460	36 134	32 217	0.24
United States of America	US912797GB79	750 000	645 257	661 297	4.94
UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324PDX78	200 000	152 923	156 692	1.17
AMGEN INC	US031162BY57	200 000	173 756	177 325	1.33
UNITED PARCEL SERVICE INC	US911312BL96	200 000	176 159	177 889	1.33
United States of America	US912797GW17	1 000 000	860 444	871 943	6.52
GILEAD SCIENCES INC	US375558AZ68	200 000	175 656	180 732	1.35
Brazīlija		100 000	104 638	97 927	0.73
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	US71647NAQ25	100 000	104 638	97 927	0.73
Čīle		200 000	172 127	177 680	1.33
REPUBLIC OF CHILE	US168863CA49	200 000	172 127	177 680	1.33
Īrija		100 000	88 733	91 703	0.69
SEAGATE HDD CAYMAN	US81180WAL54	100 000	88 733	91 703	0.69
Meksika		100 000	102 941	89 921	0.67
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	100 000	102 941	89 921	0.67
Norvēģija		200 000	174 190	177 891	1.33
EQUINOR ASA	US29446MAD48	200 000	174 190	177 891	1.33
Polija		200 000	171 529	176 516	1.32
Poland	US731011AU68	200 000	171 529	176 516	1.32
Šveice		200 000	162 986	167 664	1.25
NESTLE HOLDINGS INC	USU74078CF89	200 000	162 986	167 664	1.25



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	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Turcija		200 000	176 471	180 081	1.35
COCA-COLA ICECEK AS	XS1577950402	200 000	176 471	180 081	1.35
KOPĀ		5 352 230	10 419 946	10 575 760	79.04
PAVISAM KOPĀ		5 952 230	10 995 910	10 575 760	79.04

5. Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024	31.12.2023
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	12 780	16 813
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2 172	2 859
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	856	837
Kopā uzkrātie izdevumi	15 808	20 509

6. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9 438 225	9 409 614
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 155 466)	(8 026 543)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1 282 759	1 383 071

7. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(712 980)	(248 556)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	603 429	(52 041)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(109 551)	(300 597)

8. Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1 644 EUR (2023: 1 622 EUR) apmērā.



9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Uzskaites vērtība perioda sākumā	10 575 760	5 840 420
Palielinājums pārskata periodā	-	12 840 727
Samazinājums pārskata periodā	(8 155 466)	(8 026 543)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(712 979)	(248 556)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	358 072	169 713
Uzskaites vērtība perioda beigās	2 065 387	10 575 760

10. Riska vadība

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

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

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

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

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

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



10. Riska vadība (turpinājums)

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

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

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

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

Kredītrisks

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

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

Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;

Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;

Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2024. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	7 935 408	7 935 408
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	576 296	198 859	191 578	1 098 654	2 065 387
Kopā aktīvi	576 296	198 859	191 578	9 034 062	10 000 795

Aktīvu kredītreitingu analīze 2023. gada 31. decembrī:

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



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Kreditriskas 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 kredītiestādēm	7 935 408	-	-	-	-	7 935 408
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	98 198	-	963 982	1 003 207	2 065 387
Kopā aktīvi	7 935 408	98 198	-	963 982	1 003 207	10 000 795

Kreditriskas 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 kredītiestādēm	2 804 146	-	-	-	-	2 804 146
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	366 697	229 725	9 013 407	965 931	10 575 760
Kopā aktīvi	2 804 146	366 697	229 725	9 013 407	965 931	13 379 906

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	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstīs	963 982	9.64	9 013 407	67.37
Amerikas Savienotās Valstis	784 340	7.84	7 790 613	58.23
Meksika	101 867	1.02	97 448	0.73
Turcija	-	-	182 034	1.36
Lielbritānija	-	-	156 200	1.17
Japāna	-	-	54 352	0.41
Kolumbija	-	-	286	0.00
Citas valstis	77 775	0.78	732 474	5.47
Citas valstis	1 003 207	10.03	965 931	7.22
Ķīna	376 439	3.76	317 623	2.37
Brazīlija	139 481	1.39	154 146	1.15
Indonēzija	50 799	0.51	5 241	0.04
Dienvīdāfrika	7 640	0.08	7 512	0.06
Argentīna	-	-	15 395	0.12
Mongolija	-	-	382	-
Citas valstis	428 848	4.29	783 255	5.74



10. Riska vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

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

	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Reģioni – valstis	EUR	%	EUR	%
EMS valstis (izņemot Latviju)	98 198	0.98	366 697	2.74
Vācija	-	-	189 197	1.41
Francija	-	-	62 643	0.47
Nīderlande	-	-	33 323	0.25
Citas valstis	98 198	0.98	81 534	0.61
Pārējās ES valstis	-	-	229 725	1.72
Citas valstis	-	-	229 725	1.72
Kopā	2 065 387	20.65	10 575 760	79.04

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Emitenta nozare	EUR	%	EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	908 717	9.08	1 632 621	12.20
Necikliskās patēriņa preces	254 882	2.55	1 573 985	11.76
Enerģētika	229 832	2.30	794 968	5.94
Finanšu pakalpojumi	226 726	2.27	1 184 304	8.85
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	216 710	2.17	1 326 635	9.92
Cikliskās patēriņa preces	94 306	0.94	449 491	3.36
Apstrādes rūpniecība	80 970	0.81	1 418 210	10.60
Komunālie pakalpojumi	30 465	0.30	193 927	1.45
Nekustamais īpašums	13 981	0.14	96 990	0.72
Loģistika	5 026	0.05	758	0.01
Centrālās valdības	-	-	1 887 678	14.11
Ieguves rūpniecība	-	-	6 772	0.05
Citas nozares	3 772	0.04	9 421	0.07
Kopā	2 065 387	20.65	10 575 760	79.04

Maksimālais kreditriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.



10. Riska vadība (turpinājums)

Tirgus risks

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

a) Cenu izmaiņu risks

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

b) Procentu likmju risks

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

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros modificētais ilgums (modified duration - jutīgums pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 0.84 (2023: 1.38). Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz fonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

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

	Uzskaites vērtība	31.12.2024			Uzskaites vērtība	31.12.2023		
		Procentu likmju riska ietekme +100bp	Procentu likmju riska ietekme -100bp	Cenu izmaiņu riskā ietekme -10%*		Procentu likmju riska ietekme +100bp	Procentu likmju riska ietekme -100bp	Cenu izmaiņu riskā ietekme -10%*
Parāda vērtspapīri	966 733	(8 138)	8 138	-	4 087 247	(56 404)	56 404	-
ETF vērtspapīri	1 098 654	-	-	(109 865)	6 488 514	-	-	(648 851)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	7 935 408	-	-	-	2 804 146	-	-	-
Kopā	10 000 795	(8 138)	8 138	(109 865)	13 379 906	(56 404)	56 404	(648 851)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(0.08%)	0.08%	(1.10%)		(0.42%)	0.42%	(4.84%)

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



10. Riska vadība (turpinājums)

c) Valūtas risks

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

Likviditātes risks

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

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

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

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	7 935 408	-	-	-	-	7 935 408
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 196 852	387 290	481 245	-	-	2 065 387
Kopā aktīvi	9 132 260	387 290	481 245	-	-	10 000 795
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(14 952)	(856)	-	-	-	(15 808)
Kopā saistības	(14 952)	(856)	-	-	-	(15 808)
Neto aktīvi	9 117 308	386 434	481 245	-	-	9 984 987



10. Riska vadība (turpinājums)

Likviditātes risks (turpinājums)

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

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

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
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Saistīto un ieinteresēto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	810 940	100.00	1 206 017	100.00
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	810 940	100.00	1 206 017	100.00

12. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcionāram nav bijuši darījumi ar fonda ieguldījumu apliecībām (2023: 600,000), arī citām ar fondu saistītām personām nav bijuši darījumi ar fonda ieguldījuma apliecībām ar Sabiedrības starpniecību (2023: 16,109).

13. Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā fonds 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, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Ja tirgus cenas nav pieejamas, tad to patieso vērtību nosaka izmantojot konkrētajai situācijai atbilstošāko novērtēšanas metodi - vērtēšanas modeļus, diskontētās naudas plūsmas analīzi, Sabiedrības valdes vērtējumus un pieņēmumus.

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2024				31.12.2023			
	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	2 065 387	-	-	2 065 387	10 575 760	-	-	10 575 760
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	2 065 387	-	-	2 065 387	10 575 760	-	-	10 575 760

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



15. Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Neto aktīvi (EUR)	9 984 987	13 359 397	9 117 626	11 347 424
Ieguldījumu apliecību skaits	810 940	1 206 017	906 780	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	12.31	11.08	10.05	11.18
Neto aktīvi (USD)	10 373 403	14 762 134	9 724 860	12 852 092
Ieguldījumu apliecību skaits	810 940	1 206 017	906 780	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	12.79	12.24	10.72	12.66
	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	4.50%	14.13%	(15.31%)	6.10%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	11.15%	10.17%	(10.07%)	14.95%

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda 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 Multi-Asset Total Return USD Fund likvidācija. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

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

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



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 Multi-Asset Total Return USD 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.

Atskaides periodā Sabiedrības darbībā 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 Multi-Asset Total Return USD Fund
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

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

- aktīvu un saistību pārskatu 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 Multi-Asset Total Return USD 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 Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Apstākļu akcentējums – darbības turpināšanas principa nepiemērošana

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 2. pielikuma "Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi" 2.1. punktu "Finanšu pārskatu sagatavošanas principi", kā arī 16. pielikumu "Darbības turpināšana un notikumi pēc bilances datuma", kuros ir norādīts, kuros ir norādīts, ka saskaņā ar Fonda līdzekļu pārvaldītāja SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS valdes lēmumiem, tika uzsākta Fonda likvidācija, tāpēc Fonda finanšu pārskatam nav piemērojams darbības turpināšanas princips. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

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

Audit. Tax. Advisory.

- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 33. 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 Fondu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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

Saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas 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 Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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

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

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licence Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle, atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, Latvija
2025. gada 30. aprīlī

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