

Atvērtais ieguldījumu fonds

Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund

slēguma pārskats

par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim

un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu.....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	8
Neto aktīvu kustības pārskats.....	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Slēguma finanšu pārskatu pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim	20
Neatkarīga revidenta ziņojums.....	21



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 priekšsēdētājs Sergejs Zaicevs
ievēlēts 19.12.2025.

Padomes priekšsēdētāja vietnieks Reinis Zauers
ievēlēts 19.12.2025.

Padomes loceklis Serge Umansky
ievēlēts 17.06.2021.

Padomes locekle Tatjana Drobina
ievēlēta no 17.06.2021. līdz 19.12.2025.

Padomes loceklis Sergejs Zaicevs
ievēlēts no 17.06.2021. līdz 19.12.2025.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs Pēteris Stepinš
ievēlēts 24.03.2025.

Valdes locekle Ilze Akmentiņa
ievēlēta 19.12.2025.

Valdes loceklis Harijs Beķeris
Ievēlēts 19.12.2025.



Informācija par ieguldījumu fondu (turpinājums)

Valdes loceklis Aleksejs Generalovs
ievēlēts no 24.03.2025. līdz 19.12.2025.

Valdes priekšsēdētājs Aleksejs Generalovs
ievēlēts no 24.09.2024. līdz 24.03.2025.

Valdes loceklis Reinis Zauers
ievēlēts no 24.09.2024. līdz 19.12.2025.

Fonda pārvaldnieks – Sergejs Gačenko
Apstiprināts no 01.09.2023. līdz 19.02.2025.

Fonda likvidators - Signet Asset Management Latvia IPS
No 20.02.2025.-10.12.2025.

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.

Līdz likvidācijas uzsākšanai fonda ieguldīšanas mērķis bija panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tika ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos. Fonda ieguldījumu portfelis bija 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. Ņemot vērā Sabiedrības plānus par fonda likvidāciju, līdz likvidācijas sākšanai fonda ieguldījumu struktūrā tika palielināts naudas līdzekļu īpatsvars.

Līdz likvidācijas uzsākšanai apakšfonda ieguldījumu apliecības vērtību turpināja ietekmēt notikumi pasaules finanšu tirgos. Kā galvenais dzinulis šeit jāmin Donalda Trampa stāšanās ASV prezidenta amatā, ar ko sākotnēji saistījās optimisms, kas vēlāk pārauga neizpratnē un spējās finanšu tirgus noskaņojuma maiņās. Obligāciju tirgos cenu svārstības bija mazākas, taču tās vai nu tieši vai pastarpināti ietekmēja ASV prezidenta rīcība un izteikumi un atstāja ietekmi uz centrālo banku monetāro politiku un Eiropas valdību dažāda termiņa tēriņu plāniem.

2025. gada 20. februārī Sabiedrība atbilstoši Latvijas Bankas izsniegtajai atļaujai uzsāka Fonda likvidāciju, pakāpenisku pārdodot Fonda mantu. Sabiedrība šo procesu noslēdza, veicot likvidācijas ieņēmumu sadali Fonda ieguldītājiem 2025. gada 10. decembrī, un par vienu ieguldījumu apliecību izmaksāja 11,028640 EUR.

Likvidācijas ieņēmumus Sabiedrība izmaksāja bezskaidras naudas norēķinu veidā, pārskaitot naudas līdzekļus Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem. Likvidācijas ieņēmumi, kuru izmaksāšanu aizliedza kompetento iestāžu lēmumi, tika nodoti Signet Asset Management Latvia IPS turējumā. Fondu ieguldītājiem, kuri savas ieguldījumu apliecības tieši vai ar citu turētāju starpniecību turēja Macte Invest FM AB, paredzētie Fondu likvidācijas ieņēmumi tika izmaksāti Nasdaq CSD SE Lietuvas filiālei to tālākai izmaksāšanai Macte Invest FM AB klientiem.

Notikumi pēc pārskata perioda beigām

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

Pēteris Stepiņš

Signet Asset Management Latvia IPS

Valdes priekšsēdētājs

Harijs Beķeris

Signet Asset Management Latvia IPS

Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

*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.

Slēguma finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 7. līdz 19. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2025. gada 10. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, kā arī par perioda no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim un 2024. gada fonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie slēguma 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 Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, ciktāl sabiedrības valde to ir noteikusi par nepieciešamu šāda slēguma finanšu pārskata sagatavošanai. Iepriekšminētie slēguma finanšu pārskati tika sagatavoti, nepiemērojot darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Slēguma finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi, pieņēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi, saprātīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par normatīvajiem aktiem atbilstošas grāmatvedības kārtošānu, fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības 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

Harijs Beķeris

Signet Asset Management Latvia IPS

Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Aktīvu un saistību pārskats

Aktīvi	Pielikums	10.12.2025	31.12.2024
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 935 408	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	2 065 387	
<i>Parāda instrumenti</i>	-	966 733	
<i>Kapitāla instrumenti</i>	-	1 098 654	
Kopā aktīvi	-	10 000 795	
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(15 808)	
Kopā saistības	-	(15 808)	
Neto aktīvi	-	9 984 987	

Pielikums no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepiņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Harijs Beķeris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

Ienākumi	Pielikums	01.01.2025- 10.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Procentu ienākumi		69 471	143 418
<i>no noguldījumiem</i>		43 427	-
<i>no norēķinu kontu atlikumiem</i>		18 715	65 698
<i>no parāda instrumentiem</i>		7 329	77 720
Ienākumi no dividendēm		588	50 397
Kopā		70 059	193 815
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(176 486)	(178 287)
Atlīdzība turētājbankai		(18 796)	(30 309)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(139)	(3 196)
Kopā		(195 421)	(211 792)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	3	(725 485)	1 282 759
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)		-	(109 551)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		(725 485)	1 173 208
Nodokļi un nodevas		-	(1 644)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		(850 847)	1 153 587

Pielikums no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepinš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Harijs Beķēris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2025- 10.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9 984 987	13 359 397
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(850 847)	1 153 587
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(9 134 140)	(4 527 997)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(9 134 140)	(4 527 997)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	9 984 987	(3 374 410)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	-	9 984 987
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	810 940	1 206 017
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	-	810 940
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	12.31	11.08
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	-	12.31

Pielikums no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepiņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Harijs Baķeris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2025- 10.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Saņemtie procentu ienākumi	70 059	193 815
Samaksātie pārējie izdevumi	(139)	(3 196)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(195 282)	(208 596)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 034 407	9 438 225
Nodokļi un nodevas	-	(1 644)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	1 909 045	9 418 604
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(9 134 140)	(4 527 997)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no finansēšanas darbības	(9 134 140)	(4 527 997)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(7 225 095)	4 890 607
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	7 935 408	2 804 146
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	(710 313)	240 655
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	-	7 935 408

Pielikums no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Pēteris Stepiņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Harijs Beķēris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Slēguma 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 vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, kuri iegulda parāda vērtspapīros un kapitāla vērtspapīros.

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 (turpmāk tekstā – Sabiedrība).

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, tāpēc šiem slēguma finanšu pārskatiem nav piemērojams darbības turpināšanas princips. Fonda likvidators ir Sabiedrība.

Saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu tika apturēta fonda apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana. Likvidācijas procesa gaitā pakāpeniski tika veikta fonda portfeli ietilpstošo ieguldījumu pārdošana pa tirgus cenām. Trīs mēnešu laikā no likvidācijas procesa uzsākšanas kreditoru prasījumi netika saņemti. Likvidācijas procesa noslēgumā 2025.gada 10. decembrī, pēc visu saistību segšanas, atlikušie Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund likvidācijas ieņēmumi tika izmaksāti fonda ieguldītājiem, pārskaitot tos uz ieguldītāju naudas kontiem. (lūgums attīstīt)

Slēguma finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Latvijas Banka (LB), Eiropas Savienībā apstiprinātie SFPS Grāmatvedības standarti (SFPS), 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. Slēguma finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie slēguma finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz piemērojamajos normatīvos aktos noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem 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, slēguma finanšu pārskatos sniegtā informācija ir visprecīzāk novērtēta atbilstoši darbības neturpināšanās pamatprincipam. Šajos fonda slēguma finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Par pārskata periodu šajos finanšu pārskatos tiek pieņemts periods no 01.01.2025. līdz 10.12.2025., kas saistīts ar fonda likvidāciju.

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo slēguma finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.



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

Ņemot vērā, ka slēguma finanšu pārskata periods ir no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim, kas ir īsāks nekā iepriekšējais pārskata periods, finanšu pārskatos atspoguļotās vērtības nav pilnībā salīdzināmas ar iepriekšējā pārskata perioda vērtībām.

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.

2.2. 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.

2.3. Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot slēguma 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 slēguma finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

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.



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

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

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.

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.



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

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.

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

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 2025. gada 1. janvāris:

- 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).

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

- 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 – “Līgumi, kas attiecas uz no dabas atkarīgu elektroenerģiju” (izdoti 2024. gada 18. decembrī) (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).

Sakarā ar fonda likvidāciju, fonds ir pieņēmis lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma.

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 21. SGS “Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme: pārrēķināšana hiperinflācijas prezentācijas valūtā” (izdoti 2025. gada 13. novembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 19. SFPS “Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: informācijas atklāšana” (izdoti 2025. gada 21. augustā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk).



3. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Pozīcijas nosaukums	01.01.2025- 10.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 034 407	9 438 225
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2 759 892)	(8 155 466)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(725 485)	1 282 759

4. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un uzkrātā kupona izmaiņas.

	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Uzskaites vērtība perioda sākumā	2 065 387	10 575 760
Samazinājums pārskata periodā	(2 759 892)	(8 155 466)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	2 627	(712 979)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	691 878	358 072
Uzskaites vērtība perioda beigās	-	2 065 387

5. 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 ievēroja fonda prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veica ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

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

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

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

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

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemērošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemērošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījumam piemērošo ilgtspējas risku;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;



5. Riska vadība (turpinājums)

- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

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

Fonda ieguldījumu stratēģija tika veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas varēja ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantēja, 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, aktīvu kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem, nozarēm, kā arī finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem un valstīm 2025. gada 10. decembrī netika veikta, jo fonda darbība tika pārtraukta 2025. gada 10. decembrī.

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 bija pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos.

Cenu izmaiņu riska ietekme 2025. gada 10. decembrī netika veikta, jo fonda darbība tika pārtraukta 2025. gada 10. decembrī.



5. Riska vadība (turpinājums)

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

Procentu likmju riska ietekme uz fonda aktīvu vērtību 2025. gada 10. decembrī netika aprēķināta, jo fonda darbība tika pārtraukta 2025. gada 10. decembrī.

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 tika samazināts, ievērojot fondā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem citās valūtās. Fonda pārvaldnieks varēja izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Valūtas risku analīze 2025. gada 10. decembrī netika veikta, jo fonda darbība tika pārtraukta 2025. gada 10. decembrī.

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 tika 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 varēja būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10% no fonda vērtības.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2025. gada 10. decembrī netika veikta, jo fonda darbība tika pārtraukta 2025. gada 10. decembrī.

6. Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	10.12.2025		31.12.2024	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto un ieinteresēto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	810 940	100.00
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	-	-	810 940	100.00

7. Darījumi ar saistītām personām

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



7. Darījumi ar saistītām personām (turpinājums)

Pārskata periodā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības akcionāram nav bijuši darījumi ar fonda ieguldījumu apliecībām (2024: 0), arī citām ar fondu saistītām personām nav bijuši darījumi ar fonda ieguldījuma apliecībām ar Sabiedrības starpniecību (2024: 0).

8. Iekļātie aktīvi

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

9. Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	Likvidācijas brīdi	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Neto aktīvi (EUR)	7 304 469	9 984 987	13 359 397	9 117 626	11 347 424
Ieguldījumu apliecību skaits	662 318	810 940	1 206 017	906 780	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.03	12.31	11.08	10.05	11.18
Neto aktīvi (USD)**	8 498 020	10 373 403	14 762 134	9 724 860	12 852 092
Ieguldījumu apliecību skaits	662 318	810 940	1 206 017	906 780	1 014 925
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)**	12.83	12.79	12.24	10.72	12.66
	01.01.2025- 10.12.2025	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)	0.33%	4.50%	14.13%	(15.31%)	6.10%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	(11.03%)	11.15%	10.17%	(10.07%)	14.95%

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

** - piemērotais ECB noteiktais USD valūtas kurss (ārvalstu valūtas vienība pret 1 EUR) 2025. gada 10. decembrī 1.1634 EUR/USD (2024: 1.0389 EUR/USD).

10. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi 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

Harijs Beķeris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis

Rīgā, 2026. gada 18. februārī

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



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim

SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS, reģistrācijas Nr. 40103362872, (turpmāk – Sabiedrība) no 2025. gada 4. janvāra pārvaldībā esošā atvērtā ieguldījumu fonda “Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund” (turpmāk – Fonds) turētājbanka no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim bija 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 pildīja Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Turētājbankas un Sabiedrības starpā 2023. gada 27. decembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums). Turētājbanka pildīja 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

2025. gada 20. februārī atbilstoši Latvijas Bankas izsniegtajai atļaujai tika uzsākta Fonda likvidācija. 2025. gada 10. decembrī likvidācijas process noslēdzās ar likvidācijas ieņēmumu sadali Fonda ieguldītājiem.

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 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. 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 Multi-Asset Total Return USD Fund

ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par slēguma 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 slēguma finanšu pārskata ("finanšu pārskats") no 7. līdz 19. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 10. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Multi-Asset Total Return USD Fund finansiālo stāvokli 2025. gada 10. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu periodā no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim, 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 1. pielikuma "Pamatinformācija", kā arī 2. pielikuma "Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi" 2.1. punktu "Finanšu pārskatu sagatavošanas principi", kuros ir norādīts, ka saskaņā ar Fonda likvidāciju tā 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. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 10. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 20. 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 periodu, 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 izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licence Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle, atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, Latvija
2026. gada 18. februārī

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