

Atvērtais ieguldījumu fonds
Signet Baltic Bond Fund

Finanšu pārskats par laika periodu
no 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim
un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu.....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	9
Neto aktīvu kustības pārskats.....	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskata pielikums	12
Revidentu ziņojums.....	25



Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Signet Baltic Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas numurs, datums:	FL334, 2025. gada 16. aprīlis
Fonda pārvaldes sabiedrība:	Signet Asset Management Latvia IPS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40103362872
Licences numurs, datums:	06.03.07.439/317, izsniegta 2011. gada 21. aprīlī
Fonda līdzekļu turētājbanka:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232
Fonda 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.
Fonda pārvaldes sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Pēteris Stepīšs ievēlēts 24.03.2025. Valdes locekle Ilze Akmentiņa ievēlēta 19.12.2025. Valdes loceklis Harijs Beķeris Ievēlēts 19.12.2025. 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.
Ar fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos paredzētos valdes pienākumus.
Fonda pārvaldnieki:	Harijs Beķeris no 26.11.2025 Sergejs Gačenko no 16.01.2025. līdz 25.11.2025.
Ar fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu fonda prospektā paredzētos pārvaldnieka pienākumus.
Finanšu pārskata periods:	2025. gada 16. aprīļa – 2025. gada 31. decembris
Revidents:	Irita Cimdare LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr.103 SIA „BDO ASSURANCE”, Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija Licence Nr.182



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

“Signet Baltic Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) ir atvērtais ieguldījumu fonds.

Fonda pārvaldnieks ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Signet Asset Management Latvia,” 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 nodrošināt ilgtermiņa ienākumu no ieguldījumiem Baltijas reģiona emitentu obligācijās. Fonda ienākumu veido ieguldījumu cenu pieaugums un procentu ienākumi no kupona maksājumiem. Baltijas reģiona emitenti, Fonda ieguldīšanas izpratnē, ir Baltijas valstu (Latvija, Lietuva vai Igaunija) valdības, pašvaldības, kredītiestādes un komercsabiedrības, kas ir dibinātas, darbojas, vai kuru galvenais birojs ir kādā no Baltijas valstīm, vai arī parāda vērtspapīri ir emitēti saskaņā ar Latvijas, Lietuvas vai Igaunijas normatīvajiem aktiem.

2025. gads pasaules finanšu tirgos pagāja adaptācijas zīmē, pielāgojoties jaunajai ģeopolitiskajai un makroekonomiskajai realitātei. Ja iepriekšējā gadā tirgi dzīvoja gaidās par ASV politikas maiņu, tad 2025. gadā par galveno fokusu kļuva ASV prezidenta Donalda Trampa administrācijas ieviesto tarifu un protekcionisma politikas ietekme uz globālajām piegādes ķēdēm un inflācijas dinamiku. Taču ASV ekonomika 2025. gadā demonstrēja pārsteidzošu noturību pret fiskālajiem stimuliem un D.Trampa administrācijas haotiskajiem regulācijas samazināšanas centieniem, savukārt Eiropas ekonomika saskarās ar lielākiem izaicinājumiem eksporta konkurētspējas saglabāšanā. Šī reģionālā diverģence vēl izteiktāka bija vērojama Eiropas Savienības iekšienē, kur novērojām izteiktas atšķirības starp industriāli orientētām dalībvalstīm un Dienvidvalstīm Spānijai, Portugālei un Grieķijai kas piedzīvoja izteiktu tūrisma pieaugumu. Gada vidū Vācija pat piedzīvoja nelielu un īslaicīgu recesiju, kas radīja arī spiedienu uz Eirozonas suverēnajām obligācijām līdz pat gada beigām.

Monetārās politikas jomā 2025. gadā Eiropas Centrālā banka (ECB) turpināja procentu likmju samazināšanas ciklu, veicot vairākas 25 bāzes punktu samazinājumus, kas līdz vasarai pazemināja bāzes procentu likmi līdz 2.15% līmenim. Pēdējos gada mēnešos pieauga inflācijas gaidas, ko radīja tirdzniecības ierobežojumi un saspringtais darba tirgus, liekot ECB saglabāt procentu likmes augstākā līmeni nekā gada sākumā tika prognozēts. Pretēji suverēno obligāciju tirgiem, šī monetārās politikas normalizācija ir atvieglējusi aizņēmumu izmaksas uzņēmumiem, ko raksturo riska prēmiju sašaurināšanās par apmēram 30 bāzes punktiem gan investīciju reitinga, gan spekulatīvā reitinga Eiropas korporatīvajām obligācijām. Tas ļāva obligāciju tirgiem Eiropā uzrādīt nelielu pieaugumu gada griezumā.

Līdzīgas tendences varēja vērot arī Baltijas reģiona obligāciju tirgos, kur gada griezumā obligāciju riska prēmijas lēnām samazinājās. Obligāciju ienesīguma samazinājums ir noticis par spīti rekordlieliem jaunu obligāciju emisiju apjomiem. Pēc "Nasdaq" Baltijas biržas apkopotās informācijas, pērn īstenotas 60 jaunas obligāciju emisijas, un 2025. gads bija aktīvākais kopš datu uzskaites sākuma 2012. gadā. Baltijas obligāciju emisiju apjoms pērn sasniedza 1,95 miljardus eiro. Tostarp finanšu nozarē veiktas 18 emisijas par kopumā 740 miljoniem eiro, nekustamā īpašuma nozarē – 18 emisijas par 544 miljoniem eiro, bet komerciālo un sadzīves pakalpojumu nozarē veiktas piecas obligāciju emisijas par kopumā 485 miljoniem eiro. Tāpat emisijas īstenotas arī rūpniecības, enerģētikas, patēriņa preču un veselības aprūpes nozarēs.

Uz šīs pieaugošās likviditātes fona 2025. gada 9. maijā līdz ar sākotnējo ieguldījumu apliecību emisiju, savu darbību uzsāka Fonds. Neskatoties uz to, ka pirmie mēneši tika aizvadīti pakāpeniski veicot ieguldījumus, fonds īsā laikā guva lielu piekrišanu klientu vidū un nepilna gada laikā jau 86 klienti ir veikuši ieguldījumus fondā.



Fonda neto aktīvu vērtība uz 2025. gada 31. decembri sasniedza 7 209 845 EUR. Vienas ieguldījumu apliecības vērtība no emisijas brīža līdz pārskata perioda beigām izauga līdz 105.001 EUR, kas sniedz 5.001% pieaugumu.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 29 959 EUR, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.3% maksimālo izmaksu apjomu. No tām 23 040 EUR sastādīja atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, 4 320 EUR bija turētājbankas atlīdzība, bet pārējie pārvaldes izdevumi sastādīja 2 599 EUR.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi Fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnē nav notikuši.

Pēteris Stepiņš
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Harijs Beķeris
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes loceklis, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Signet Asset Management Latvia” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda “Signet Baltic Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 7. līdz 24. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim.

Fonda finanšu pārskati 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, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu. 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, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim

SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS, reģistrācijas Nr. 40103362872, (turpmāk – Sabiedrība) nodibinātā atvērtā ieguldījumu fonda “Signet Baltic Bond Fund” (turpmāk – Fonds) turētājbanka ir Signet Bank AS reģistrācijas numurs 40003043232, licences numurs 06.01.05.010_546, juridiskā adrese un valdes atrašanās vieta: Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija (turpmāk–Turētājbanka).

Turētājbanka no 2025.gada 16. aprīļa pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Turētājbankas un Sabiedrības starpā 2025. gada 3. aprīlī 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 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim:

- Fonda manta tika glabāta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, Fonda daļu vērtības aprēķins tika veikts saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- Sabiedrības rīkojumi tika doti un izpildīti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- Fonda ienākumi tika izlietoti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

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

Roberts Idelsons
Valdes priekšsēdētājs
Signet Bank AS

Tatjana Drobina
Valdes locekle
Signet Bank AS

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	31.12.2025. EUR
Aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	685 633
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
Parāda vērtspapīri	4.	6 531 869
Kopā aktīvi		7 217 502
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	5.	(7 657)
Kopā saistības		(7 657)
Neto aktīvi		7 209 845

Pielikums no 12. līdz 24. 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, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

	Piezīme	16.04.2025.- 31.12.2025. EUR
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	6.	227 596
Kopā ienākumi		227 596
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(23 040)
Atlīdzība turētājbankai		(4 320)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2 599)
Kopā izdevumi		(29 959)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		13 923
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7.	30 324
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		44 247
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		241 884

Pielikums no 12. līdz 24. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Pēteris Stepīņš
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes priekšsēdētājs

 Harijs Beķeris
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes loceklis, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Neto aktīvu kustības pārskats

	16.04.2025.- 31.12.2025. EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	241 884
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	6 967 961
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	-
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	6 967 961
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7 209 845
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	68 664.359
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	105.001

Pielikums no 12. līdz 24. 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, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Naudas plūsmas pārskats

	16.04.2025.- 31.12.2025. EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības	
Saņemtie procentu ienākumi	721 789
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(8 318 290)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 835 894
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(11 721)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības	(5 772 328)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	6 457 961
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības	6 457 961
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	685 633
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	-
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	685 633

Pielikums no 12. līdz 24. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Pēteris Stepinš
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes priekšsēdētājs

 Harijs Beķeris
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes loceklis, fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 4. martā

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



Finanšu pārskata pielikums

1. Vispārīga informācija

Fonda nosaukums	Signet Baltic Bond Fund
Fonda veids	Ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma	Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt Ieguldītājiem iespēju gūt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā, veicot diversificētus ieguldījumus parāda un kapitāla vērtspapīros Fonda ilgtspējas mērķis ir klimata pārmaiņu mazināšana, vērtējot, tādus rādītājus kā siltumnīcefekta gāzu emisijas, oglekļa pēdas nospiedums, SEG emisijas intensitāte u.c. Par pamatu tiek atlasītas kompānijas, kas pievērš pastiprinātu uzmanību ilgtspējas riskiem un pārvalda tos labāk par saviem konkurentiem Ieguldījumi tiek veikti finanšu instrumentos, kuriem savā nozarē ir mazākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība	Signet Asset Management Latvia IPS (tālāk tekstā – Sabiedrība)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

2.1. Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskatu sagatavoti, pamatojoties uz Starptautiskās Grāmatvedības standartu padomes izdotajiem Starptautiskajiem Grāmatvedības standartiem, Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem un Starptautisko Finanšu pārskatu interpretāciju komitejas standartu interpretācijām (tālāk tekstā – SFPS), kā to nosaka Latvijas Bankas 2024. gada 16. decembra noteikumiem Nr. 382 “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība – eiro, ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim. Šis ir pirmais Fonda darbības finanšu pārskats, līdz ar to salīdzinošā informācija nav sniegta.

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Jauno un grozīto ES pieņemto SFPS un interpretāciju piemērošana

Šādi grozījumi ir spēkā attiecībā uz periodu, kas sākas 2025. gada 1. janvārī:

- *Apmaiņas kursa neatbilstība (Grozījumi 21. SGS – Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme)*

2023. gada 15. augustā SGSP izdeva grozījumus Apmaiņas kursa neatbilstība, ar kuriem tika grozīts 21. SGS – Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme. Grozījumi ievieš prasības, lai novērtētu, kad valūta ir konvertējama citā valūtā un kad tā nav konvertējama. Grozījumi nosaka, ka gadījumā, ja uzņēmums secina, ka valūta nav konvertējama citā valūtā, tūlītējais valūtas maiņas kurss ir jāaplēš.

Šie grozījumi neietekmēja Fonda finanšu pārskatus.



2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās (turpinājums)

Turpmāk minētie ilustratīvie piemēri tika izdoti 2025. gadā, un tiem nav noteikts spēkā stāšanās datums:

- **Ilustratīvie piemēri par nenoteiktības atspoguļošanu finanšu pārskatos**

2025. gada 28. novembrī SGSP izdeva Informācijas atklāšanu par nenoteiktību finanšu pārskatos – ilustratīvus piemērus, ar kuriem tika grozīti vairāki SFPS grāmatvedības standarti, iekļaujot ilustratīvus piemērus, kas parāda, kā uzņēmumi var piemērot SFPS grāmatvedības standartus, atspoguļojot nenoteiktības ietekmi savos finanšu pārskatos. Ilustratīvie piemēri ir papildinoši materiāli SFPS grāmatvedības standartiem, un tiem nav noteikts spēkā stāšanās datums. SGSP 2025. gada jūlijā bija publicējusi šo ilustratīvo piemēru gandrīz galīgo projektu.

Fonds ir ņēmis vērā šos ilustratīvos piemērus, sagatavojot finanšu pārskatus, un netika uzskatīts par nepieciešamu sniegt papildu informāciju vai veikt izmaiņas pārskatu noformējumā.

b) Jauni standarti, interpretācijas un grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā

Pastāv vairāki SFPS grāmatvedības standartu grozījumi un interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav spēkā esošajos grāmatvedības periodos. Sabiedrība ir nolēmusi tos nepielietot priekšlaicīgi.

Šādi grozījumi stāsies spēkā pārskata periodam, kas sākas 2026. gada 1. janvārī:

- *Finanšu instrumentu klasifikācijas un novērtēšanas grozījumi (Grozījumi 9. SFPS – Finanšu instrumenti un 7. SFPS – Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana)*
- *Līgumi, kas saistīti ar dabai atkarīgu elektroenerģiju (Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS)*

Šādi grozījumi stāsies spēkā pārskata periodam, kas sākas 2027. gada 1. janvārī:

- *18. SFPS – Finanšu pārskatu prezentācija un informācijas atklāšana*
- *19. SFPS – Meitas sabiedrības bez sabiedriskās atbildības: Informācijas atklāšana*

Fonds pašlaik izvērtē šo jauno grāmatvedības standartu un grozījumu ietekmi.

18. SFPS – Finanšu pārskatu prezentācija un informācijas atklāšana

Šis standarts, kuru SGSP izdeva 2024. gada aprīlī, aizstāj 1. SGS un rada būtiskas izmaiņas SFPS grāmatvedības standartos, tostarp 8. SGS – Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatprincipi (iepriekš saukts par Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas). Lai gan 18. SFPS neietekmēs posteņu atzišanu un novērtēšanu Sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos, tiek sagaidīts, ka tas būtiski ietekmēs noteiktu posteņu prezentāciju un informācijas atklāšanu. Šīs izmaiņas ietver kategoriju un starpsumm ieviešanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, informācijas grupēšanas/sadalīšanas un marķēšanas principu izmaiņas, kā arī vadības noteikto veikspējas rādītāju atklāšanu

Fonds neparedz, ka tas būs tiesīgs piemērot 19. SFPS.



2.3. Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

Patiesās vērtības novērtēšana

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

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

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

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

Uzkrājumu aplēse

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

2.4. Ienākumu un izdevumu uzkrāšana un atzīšana

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

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

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

2.5. Funkcionālā un uzrādīšanas valūta

Fonda pamatvalūta ir eiro.

2.6. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

Uz pārskata sagatavošanas brīdi visi Fonda aktīvi un saistības ir eiro valūtā, līdz ar to ietekmes no valūtas pārvērtēšanas uz pārskatiem nav.



2.7. Nodokļi

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

2.8. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Klasificēšana

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

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

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

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

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

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

Turpmākā novērtēšana

Pēc sākotnējās atzīšanas Sabiedrība finanšu aktīvus novērtē pēc:

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

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

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

Pēc sākotnējās atzīšanas Fonds finanšu saistības novērtē pēc:

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

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



2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Novērtēšana pēc amortizētajām izmaksām

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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

Vērtības samazināšana

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

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

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

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

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

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



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	685 633	9.51%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	685 633	9.51%

4. Parāda vērtspapīri

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2025.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Arco Vara 24.09.2028 8.8%	EE0000002244	EUR	200 000	200 972	202 293	2.81%
Hepson 26.11.2028 9.5%	EE0000002749	EUR	160 000	143 711	163 076	2.26%
Summus Capital 30.06.2029 8.8%	EE0000001493	EUR	250 000	253 182	255 750	3.55%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
SUTNTIB "TEWOX" 06.10.2026 8.5%	LT0000409567	EUR	51 000	52 188	52 785	0.73%
Kvartalas 19.12.2026 8.8%	LT0000411167	EUR	150 000	155 179	150 771	2.09%
Atsinaujināncios Enerģētikos Investīcijās 13.12.2027 8.8%	LT0000134439	EUR	200 000	203 301	199 011	2.76%
Civinity 17.07.2029 10.0%	LT0000134413	EUR	200 000	200 197	219 076	3.04%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Eleving Group 31.10.2028 13.0%	DE000A3LL7M4	EUR	113 100	125 184	124 120	1.72%
Eleving Group 24.10.2030 9.5%	XS3167361651	EUR	100 000	101 000	105 188	1.46%
IuteCredit Finance 06.12.2030 12.0%	XS3047514446	EUR	200 000	204 677	200 486	2.78%
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Grenardi Group 16.04.2027 10.0%	LV0000860179	EUR	160 000	162 523	167 205	2.32%
PN Project 04.06.2027 10.0%	LV0000104271	EUR	140 000	141 578	141 036	1.96%
iCotton 30.06.2027 7.993%	LV0000802783	EUR	210 000	216 603	215 771	2.99%
Longo Group 30.11.2027 10.0%	LV0000804987	EUR	179 500	184 026	184 586	2.56%
DelfinGroup 25.09.2028 10.0%	LV0000803914	EUR	205 000	208 918	210 697	2.92%
Storent Holdings 25.10.2028 10.0%	LV0000103570	EUR	140 000	144 320	142 458	1.98%
LATRAPS 12.12.2028 7.5%	LV0000805349	EUR	209 000	216 930	214 486	2.97%
Sun Finance Treasury 28.02.2029 10.0%	LV0000106581	EUR	200 000	197 346	201 667	2.80%
BluOr Bank, subordinated 02.10.2034 10.0%	LV0000804060	EUR	80 000	87 358	87 476	1.21%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					3 237 938	44.91%



4. Parāda vērtspapīri (turpinājums)

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2025. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Mainor Ulemiste 10.03.2027 8.5%	EE3300003136	EUR	75 000	81 096	79 198	1.10%
Summus Capital 11.06.2027 9.5%	LV0000860187	EUR	230 000	245 200	234 718	3.26%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Zalvaris 02.12.2026 9.5%	LT0000411175	EUR	12 000	12 268	12 149	0.17%
S3 Business 29.11.2027 8.%	LT0000133472	EUR	100 000	104 638	101 207	1.40%
REFI Sun 19.02.2028 8.5%	LT0000134702	EUR	210 000	211 467	212 054	2.94%
Urban Hub Investments 24.09.2028 8.5%	LT0000135337	EUR	100 000	81 084	102 301	1.42%
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Eco Baltia 17.02.2026 8.%	LV0000860120	EUR	15 000	15 943	15 444	0.21%
Eco Baltia 02.11.2026 9.%	LV0000860138	EUR	100 000	105 343	101 450	1.41%
DelfinGroup 25.11.2026 11.002%	LV0000860146	EUR	205 000	210 089	209 413	2.90%
Elko Grupa 12.02.2026 6.%	LV0000870079	EUR	0	2 910	7 333	0.10%
Mapon 08.03.2027 7.022%	LV0000860161	EUR	50 000	51 605	50 500	0.70%
DelfinGroup 25.09.2027 9.5%	LV0000106649	EUR	100 000	99 600	99 532	1.38%
Crosschem 31.10.2027 8.%	LV0000804698	EUR	250 000	258 918	256 250	3.55%
Sun Finance Treasury 30.11.2027 11.%	LV0000803187	EUR	79 000	81 837	82 489	1.14%
Banga Ltd SIA 08.05.2028 7.%	LV0000104008	EUR	120 000	120 132	121 213	1.68%
L. J. LINEN 31.05.2028 11.%	LV0000104875	EUR	100 000	100 005	100 917	1.40%
Sun Finance Treasury 29.09.2028 10.%	LV0000103307	EUR	314 000	319 122	316 617	4.39%
Coffee Address Holding 28.02.2028 8.5%	LV0000102432	EUR	224 000	235 180	227 826	3.16%
FZ Capital 29.05.2028 8.%	LV0000104479	EUR	150 000	148 938	149 820	2.08%
Invego Latvia 29.05.2029 11.%	EE0000000933	EUR	81 000	81 174	88 004	1.22%
Storent Holdings 05.06.2029 10.%	LV0000107852	EUR	100 000	93 076	100 694	1.40%
CleanR Grupa 14.11.2029 6.5%	LV0000107365	EUR	50 000	47 686	50 415	0.70%
Elko Grupa 20.12.2029 7.25%	LV0000108637	EUR	250 000	242 953	250 352	3.47%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					2 969 896	41.18%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Entrum 23.07.2027 11.%	LV0000105393	EUR	100 000	100 121	100 947	1.40%
Alppes Capital 09.08.2028 8.%	LV0000105419	EUR	100 000	100 603	99 987	1.39%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Esto Holdings 20.11.2026 12.%	EE3300005065	EUR	80 000	85 100	83 083	1.15%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
SBA Furniture Group 29.03.2026 8.%	LT0000408908	EUR	40 000	41 249	40 018	0.56%
Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti kopā					324 035	4.50%

Parāda instrumenti kopā					6 531 869	90.59%
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	---------------



5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025. EUR
Uzkrātie izdevumi fonda pārvaldīšanas atlīdzībai	4 749
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	891
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	2 017
Uzkrātie izdevumi kopā	7 657

6. Procentu ienākumi

	16.04.2025.- 31.12.2025. EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	227 596
Procentu ienākumi kopā	227 596

7. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	16.04.2025.- 31.12.2025. EUR
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums no parāda vērtspapīriem	30 324
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30 324

8. Ieguldījumu kustība 2025.gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	-	8 465 139	(1 969 422)	36 152	6 531 869
Kopā ieguldījumi	-	8 465 139	(1 969 422)	36 152	6 531 869

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

9. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības 2025. gadā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	5 640 214	534 881	356 774	6 531 869
Kopā	5 640 214	534 881	356 774	6 531 869



9. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības (turpinājums)

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

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

10. Risku pārvaldīšanas informācija

10.1. Fonda risku pārvaldīšanas stratēģijas pamatprincipi:

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

10.2. Būtiskākie ar ieguldījumiem saistītie riski

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

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

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

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

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

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



10. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

10.3. Pasākumi risku ierobežošanai

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

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

10.4. Kvantitatīvais risku atspoguļojums

a) Procentu likmju risks

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 aktīvu modificētais ilgums (jutīgums pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 2.13.

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

Procentu likmju riska ietekme uz Fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2025		
			Riska ietekme
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp
Fonda aktīvi	7 217 502	(153 733)	153 733
Procentos no Fonda aktīviem		(2.13%)	2.13%

b) Valūtas risks

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2025.

	EUR	Kopā
Aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	685 633	685 633
Parāda vērtspapīri	6 531 869	6 531 869
Kopā aktīvi	7 217 502	7 217 502
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	(7 657)	(7 657)
Kopā saistības	(7 657)	(7 657)
Neto aktīvi	7 209 845	7 209 845
	100.0%	100.0%



10. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

10.4. Kvantitatīvais risku atspoguļojums (turpinājums)

c) Likviditātes risks

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu fonda aktīvu augsti likvidos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā.

Fonda aktīvu un saistību termiņu struktūras analīze uz 31.12.2025.

	uz pieprasī- jumu	līdz vienam mēnesim	no 1 mēnešiem līdz 3 mēnešiem	no 3 mēnešiem līdz 6 mēnešiem	no 6 mēnešiem līdz 1 gadam	no 1 gada līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk	Kopā
Aktīvi								
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	685 633	-	-	-	-	-		685 633
Parāda vērtspapīri	-	22 777	40 018	-	609 651	5 771 947	87 476	6 531 869
Kopā aktīvi	685 633	22 777	40 018	-	609 651	5 771 947	87 476	7 217 502
Saistības								
Uzkrātie izdevumi	-	(5 640)	-	(2 017)	-	-	-	(7 657)
Kopā saistības	-	(5 640)	-	(2 017)	-	-	-	(7 657)
Neto aktīvi	685 633	17 137	40 018	(2 017)	609 561	5 771 947	87 476	7 209 845
	9.51%	0.24%	0.56%	(0.03%)	8.46%	80.06%	1.21%	100.00%

d) Kreditrisks

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

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

Fonda aktīvu kredītreitingu analīze uz 31.12.2025

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	-	-	685 633	685 633
Parāda vērtspapīri	427 794	-	6 102 075	6 531 869
	427 794	-	6 787 708	7 217 502



10. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

10.4. Kvantitatīvais risku atspoguļojums (turpinājums)

e) Koncentrācijas risks

Koncentrācijas risks tiek pārvaldīts, nodrošinot Fonda aktīvu plašu diversifikāciju, tai skaitā pa valstīm un nozarēm.

Fonda neto aktīvu sadalījumu pa valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība uz 31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Igaunija	1 018 118	14.13%
Luksemburga	429 794	5.96%
Lietuva	1 089 372	15.11%
Latvija	3 994 585	55.39%
Kopā	6 531 869	90.59%

Fonda finanšu instrumentu sadalījumu pa nozarēm:

Valsts	Uzskaites vērtība uz 31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Finanses	3 189 575	44.23%
Pirmās nepieciešamības preces	1 894 001	26.27%
Valdība	202 293	2.81%
Tehnoloģijas	57 833	0.80%
Komunālie pakalpojumi	199 011	2.76%
Rūpniecība	169 061	2.35%
Pamatmateriāli	256 250	3.55%
Enerģija	212 054	2.94%
Patēriņa preces	351 791	4.88%
Kopā	6 531 869	90.59%

11. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

	31.12.2025.	Procentos no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	21 001.000	30.59%
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	47 663.359	69.41%
Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	68 664.359	100.00%

12. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa fonda ieguldījumu tiek iegādāti vai pārdoti ar Signet Bank AS starpniecību. Signet Bank AS saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta Ienākumu un izdevumu pārskatā. Signet Bank AS tiek turēti visi Fonda naudas līdzekļi (3. piezīme). Pārskata periodā Signet Bank AS iegādājās Signet Baltic Bond Fund ieguldījumu apliecības (11. piezīme).

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



13. Fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2025. EUR
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	68 664.359
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	105.001
Fonda neto aktīvu vērtība	7 209 845
Fonda ienesīgums (% gadā)	7.84%

Pirmās ieguldījumu fonda apliecības emitētas 2025. gada 9.maijā.

14. Iekļātie aktīvi

Fondam nav aktīvu, kas būtu apgrūtināti.

15. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

16. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Baltic Bond Fund dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Baltic Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda AS Signet Asset Management Latvia IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 24. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2025. gada 16. aprīļa līdz 2025. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Baltic Bond Fund finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī, par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu periodā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Galvenie revīzijas jautājumi

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *“Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām”*.

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

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

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

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas 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 noteikumu Nr.382 “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” prasībām.

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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

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

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

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

2025. gada 6. jūnijā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Baltic Bond Fund finanšu pārskata par periodu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu pakalpojumu sniegšanas periods ir viens gads.

Mēs apstiprinām, ka:

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

SIA "BDO ASSURANCE"
Licence Nr.182

Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 103
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2025. gada 5. martā

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