

Atvērtais ieguldījumu fonds
Signet Bond Fund

2025. gada pārskats
un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību.....	7
Turētājbankas ziņojums.....	8
Aktīvu un saistību pārskats.....	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats.....	12
Finanšu pārskata pielikums	13
Revidentu ziņojums	34



Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Signet Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda klases:	A klase USD, ISIN kods LV0000401008 H klase EUR, ISIN kods LV0000401016
Fonda reģistrācijas numurs, datums:	FL256, 2020. gada 28. 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 Stepīns 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 09.12.2025. Sergejs Gačenko līdz 08.12.2025.
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 01. janvāris – 2025. gada 31. decembris



**Informācija par ieguldījumu fondu
(turpinājums)**

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 Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) ir atvērtais ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: A klase USD un H klase EUR.

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 sniegt ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu no ieguldījumiem ilgtermiņā, veicot, ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valdību, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Ieguldījumu politika tiek īstenota saskaņā ar risku diversifikācijas un minimizācijas principiem, veicot ieguldījumus gan investīciju kredītreitinga parāda vērtspapīros, gan augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros. Pārskata periodā ieguldījumu politika nav mainījusies.

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 saskārās 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.

Monētārās 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 līmenī nekā gada sākumā tika prognozēts. Pretēji suverēno obligāciju tirgiem, šī monetārās politikas normalizācija ir atvieglojusi 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.

Fonda aktīvu vērtība uz 2025. gada 31. decembri ir 3 152 050 EUR un neto aktīvu vērtība ir 3 143 193 EUR. A klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība uz perioda beigām ir 116.889 USD, kas sniedz ienesīgumu 7.6%. H klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība ir 108.369 EUR, kas sniedz 5.6% lielu ienesīgumu.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 46 430 EUR, kas nepārsniedz prospektā noteikto 2% maksimālo izmaksu apjomu. No tām 36 346 EUR sastādīja atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, 5 410 EUR bija turētājbankas atlīdzība, bet 4 674 EUR pārējie pārvaldes izdevumi.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši būtiski notikumi, kas ietekmētu fonda vērtību.

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



Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Signet Asset Management Latvia” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda “Signet Bond Fund” (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu. Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 34. 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 1. janvāra 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 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim

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

Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, un Sabiedrības starpā 2020. gada 21. aprīlī noslēgto Turētājbankas līgumu no kura izrietošās visas turētājbankas saistības un funkcijas 2022.gada 11.jūlijā pārņēma Turētājbanka saskaņā ar Turētājbankas un Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, starpā noslēgto Kredītiestādes uzņēmuma nodošanas līgumu ar kuru Turētājbanka kļuva par visu Signet Bank AS, reģ. Nr. 40003076407, tiesību un saistību pārņēmēju (turpmāk tekstā – “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 1. janvāra 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	31.12.2024. EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	3.	13 047	350 457
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri	4.	3 133 526	4 249 557
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	5 477	2 578
Kopā aktīvi		3 152 050	4 602 592
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	(4 176)	(2 786)
Uzkrātie izdevumi	6.	(4 681)	(7 037)
Kopā saistības		(8 857)	(9 823)
Neto aktīvi		3 143 193	4 592 769

Pielikums no 13. līdz 34. 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	2025. EUR	2024. EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	7.	217 364	180 177
Pārējie ienākumi		1 010	-
Kopā ienākumi		218 374	180 177
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(36 346)	(32 815)
Atlīdzība turētājbankai		(5 410)	(5 791)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(4 674)	(4 535)
Kopā izdevumi		(46 430)	(43 141)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8.	20 625	6 314
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	9.	(91 869)	116 543
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā		(71 244)	122 857
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		100 700	259 893

Pielikums no 13. līdz 34. 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



Neto aktīvu kustības pārskats

	2025. EUR	2024. EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4 592 769	4 047 805
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	100 700	259 893
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	310 000	3 501 296
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(1 860 275)	(3 216 225)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	(1 550 275)	285 071
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3 143 194	4 592 769
Signet Bond Fund A klase, USD		
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	12 871.971	15 554.539
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	12 766.818	12 871.971
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	108.630	103.032
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	116.889	108.630
Signet Bond Fund H klase, EUR		
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	31 656.306	26 373.002
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	17 281.014	31 656.306
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	102.621	98.398
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	108.369	102.621

Pielikums no 13. līdz 34. 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



Naudas plūsmas pārskats

	2024. EUR	2024. EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Saņemtie procentu ienākumi	213 974	169 357
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(2 361 901)	(2 399 795)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3 439 409	2 164 272
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(48 508)	(42 687)
Naudas plūsma no valūtas maiņas darījumiem (SWAPi, FWD, SPOT)	(31 349)	6 498
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības	1 211 625	(102 355)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	309 999	3 501 295
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(1 860 275)	(3 216 225)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ pieaugums no finansēšanas darbības	(1 550 276)	285 070
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(338 651)	182 715
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	1 241	3 777
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	350 457	163 965
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	13 047	350 457

Pielikums no 13. līdz 34. 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 Bond Fund
Fonda veids	Ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma	Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt Fonda ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu no ieguldījumiem ilgtermiņā, veicot, galvenokārt, ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valdību, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fondam ir divas ieguldījumu klases, kas savā starpā atšķiras ar valūtām. Valūtu riski katrai Fonda ieguldījumu apliecību klasei ir ierobežoti jeb hedžēti.
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 01. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim.

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 labai 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 noteikto posteņu prezentāciju un informācijas atklāšanu. Šīs izmaiņas ietver kategoriju un starpsummju ieviešanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, informācijas grupēšanas/sadališanas un marķēšanas principu izmaiņas, kā arī vadības noteikto veiktspējas 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.



2.3. Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

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

Fondam ir divas ieguldījumu apliecības klases, kas savā starpā atšķiras ar valūtu, viena - ASV dolāros, un otra - eiro.

Saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonds nodrošina uzskaiti arī eiro valūtā.

2.6. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darijumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā komerckursa, ko publicē informācijas aģentūra "Bloomberg" vai citi līdzvērtīgi informācijas avoti. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc ārvalstu valūtu komerckursa, 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.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā izmantotais valūtas kurss (ārvalstu valūtas vienībās pret eiro) pārskata perioda pēdējā dienā bija šāds:

Valūta	31.12.2025.	31.12.2024.
USD	1.1746	1.04025



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.

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.



2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atzišanas pārtraukšana

Fonds pārtrauc finanšu aktīva atzišanu 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 atzišanas pārtraukšanai.

Pilnīgi pārtraucot finanšu aktīva atzišanu, starpību starp uzskaites vērtību (atzišanas 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 atzišanu brīdī, kad noraksta atlikumus, kas attiecas uz aktīviem, kas tiek uzskatīti par neatgūstamiem.

Vērtības samazināšanā

Kreditzaudējumi ir starpība starp visām līgumiskajām naudas plūsmām, kuras Fondam pienākas saskaņā ar līgumu, un visām naudās 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 kreditzaudējumus.

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

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

Ja finanšu instrumentu kredītrisks kopš sākotnējās atzišanas 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.

2.9. Atvasinātie finanšu instrumenti

Uz Fonda rēķina tiek slēgti divu veidu darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem (AFI). Pirmā veida AFI tiek slēgti uz Fonda kopējiem aktīviem ar mērķi ierobežot valūtu riskus. Otrā veida AFI tiek slēgti ar mērķi ierobežot tikai eiro klases ieguldījumu valūtu riskus. Šajā gadījumā visi ienākumi un izdevumi no AFI tiek attiecināti tikai uz eiro klases ieguldījumu apliecībām attiecināmo mantu.

Biržās vai citos regulētos tirgos tirgotie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot. Biržās vai citos regulētos tirgos netirgotie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpirkšanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu.



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	13 047	0.42%	350 457	7.63%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	13 047	0.42%	350 457	7.63%

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						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Longo Group 30.11.2027 10.0%	LV0000804987	EUR	50 000	50 999	51 417	1.64%
Grenardi Group 16.04.2027 10.0%	LV0000860179	EUR	50 000	50 000	52 252	1.66%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
PRFoods AS 31.03.2028 7.25%	EE3300001577	EUR	42 400	42 260	-	0.00%
LHV Group 24.05.2028 5.375%	XS2822574245	EUR	100 000	100 470	105 467	3.36%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Civinity 17.07.2029 10.0%	LT0000134413	EUR	100 000	101 130	109 538	3.48%
Siauliu Bankas 05.12.2028 4.853%	XS2887816564	EUR	100 000	101 659	102 628	3.27%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Amber Beverage Group 31.03.2027 9.493%	LV0000870137	EUR	100 000	100 180	88 873	2.83%
Eleving Group 24.10.2030 9.5%	XS3167361651	EUR	100 000	100 000	105 188	3.35%
Rumānijas emitentu parādu instrumenti						
Banca Transilvania 07.12.2028 7.25%	XS2724401588	EUR	100 000	108 820	107 292	3.41%
Ungārijas emitentu parādu instrumenti						
MBH Bank 29.01.2030 5.25%	XS2978001324	EUR	100 000	104 312	106 436	3.39%
Zviedrijas emitentu parādu instrumenti						
DDM Debt AB 19.04.2026 9.0%	SE0015797683	EUR	100 000	105 980	62 275	1.98%
Slovēnijas emitentu parādu instrumenti						
Nova Ljubljanska Banka dd 29.05.2030 4.5%	XS2825558328	EUR	100 000	105 947	106 479	3.39%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
CEZ 11.06.2032 4.25%	XS2838370414	EUR	100 000	105 747	104 337	3.32%



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 tirgotie finanšu instrumenti						
Francijas emitentu parādu instrumenti						
Valeo 20.05.2031 5.125%	FR001400WJR8	EUR	100 000	102 477	106 155	3.38%
Altrad Investment Authority 23.06.2032 4.429%	FR0014010J09	EUR	100 000	102 355	102 839	3.27%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					1 311 176	41.73%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Sun Finance Treasury 29.09.2028 10.0%	LV0000103307	EUR	100 000	100 000	100 833	3.21%
Elko grupa AS 12.02.2026 6.0%	LV0000870079	EUR	-	-	2 933	0.09%
ASV emitentu parādu instrumenti						
Murphy Oil Corp 01.10.2032 6.0%	US626717AP72	USD	100000	90854	85963	2.73%
United States Treasury Bill 13.01.2026 0.0%	US912797SF55	USD	200 000	170 918	170 038	5.41%
SBL Holdings 26.09.2028 5.9%	USU75065AE92	USD	100 000	85 873	85 954	2.73%
Blue Owl Credit Income Corp 31.01.2031 4.25%	XS3079969443	EUR	100 000	100 587	97 960	3.12%
Ford Motor Credit 16.09.2032 4.448%	XS3181972962	EUR	100 000	100 350	102 536	3.26%
Austrijas emitentu parādu instrumenti						
Supernova Invest 24.06.2030 5.0%	XS3103692250	EUR	100 000	103 509	104 648	3.33%
Meksikas emitentu parādu instrumenti						
Mexico 25.10.2033 1.45%	XS2289587789	EUR	150 000	116 961	121 206	3.86%
Nemak 20.07.2028 2.25%	XS2362994068	EUR	100 000	91 267	96 275	3.06%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Summus Capital 11.06.2027 9.5%	LV0000860187	EUR	100 000	100 000	102 051	3.25%
Brazīlijas emitentu parādu instrumenti						
Rede D'or Finance 09.09.2035 6.45%	USL7915TAC64	USD	200 000	172 170	177 704	5.65%
Bulgārijas emitentu parādu instrumenti						
Eastern European Electric 15.05.2030 6.5%	XS3073101712	EUR	100 000	104 877	108 991	3.47%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Currenta Group 15.05.2030 5.5%	XS3067385420	EUR	100 000	104 680	101 301	3.22%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					1 458 393	46.39%



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
Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Entrum 23.07.2027 11.%	LV0000105393	EUR	50 000	50 746	50 474	1.61%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Esto Holdings 20.11.2026 12.%	EE3300005065	EUR	50 000	51 827	51 927	1.65%
Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti kopā					102 401	3.26%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Sarakstā tiks iekļauti finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
L. J. LINEN 31.05.2028 11.%	LV0000104875	EUR	100 000	100 180	100 917	3.21%
CleanR Grupa 14.11.2029 6.5%	LV0000107365	EUR	60 000	60 000	60 498	1.92%
Elko Grupa 20.12.2029 7.25%	LV0000108637	EUR	100 000	100 000	100 141	3.19%
Sarakstā tiks finanšu instrumenti kopā					261 556	8.32%

Parāda instrumenti kopā					3 133 526	99.70%
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	---------------



4. Parāda vērtspapīri (turpinājums)

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2024.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Citadele Banka AS 22.11.2026 1.625%	XS2393742122	EUR	200 000	199 508	194 331	4.23%
Grenardi Group 16.04.2027 10.0%	LV0000860179	EUR	50 000	50 000	50 507	1.10%
Armēnijas emitentu parādu instrumenti						
Republic of Armenia 02.02.2031 3.6%	XS2010028939	USD	200 000	162 624	161 152	3.51%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	42 400	41 631	25 002	0.54%
LHV Group AS 09.09.2025 0.875%	XS2379637767	EUR	100 000	100 470	105 511	2.30%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Siauli Bankas 05.12.2028 4.853%	XS2887816564	EUR	100 000	101 659	101 169	2.20%
Atsinaujinancios Energetikos Investicijos UAB 14.12.2025 5.0%	LT0000405938	EUR	100 000	94 506	95 782	2.09%
Akropolis Group Uab 02.06.2026 2.836%	XS2346869097	EUR	200 000	190 634	197 131	4.29%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Amber Beverage Group 31.03.2027 10.272%	LV0000870137	EUR	100 000	100 180	83 733	1.82%
Eleving Group SA 18.10.2026 9.5%	XS2393240887	EUR	100 000	100 213	100 430	2.19%
Rumānijas emitentu parādu instrumenti						
Banca Transilvania 07.12.2028 7.25%	XS2724401588	EUR	100 000	108 820	108 719	2.37%
Ungārijas emitentu parādu instrumenti						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027 1.5%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	94 701	2.06%
Hungary 22.10.2025 1.25%	XS1887498282	EUR	100 000	99 021	98 997	2.16%
Zviedrijas emitentu parādu instrumenti						
DDM Debt AB 19.04.2026 9.0%	SE0015797683	EUR	100 000	105 980	54 775	1.19%
Slovēnijas emitentu parādu instrumenti						
Nova Ljubljanska Banka dd 29.05.2030 4.5%	XS2825558328	EUR	100 000	105 947	105 566	2.30%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
CEZ 11.06.2032 4.25%	XS2838370414	EUR	100 000	105 747	104 399	2.27%
Cepsa Finance SA 11.04.2031 4.125%	XS2800064912	EUR	100 000	102 334	103 532	2.25%
Vācijas emitentu parādu instrumenti						
Bayer 26.05.2033 4.625%	XS2630111719	EUR	100 000	110 585	107 358	2.34%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					1 892 795	41.21%



4. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2024. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Sun Finance Treasury 30.09.2025 13.772%	LV0000860112	EUR	100 000	100 180	103 513	2.25%
CleanR Grupa AS 09.12.2025 9.272%	LV0000802676	EUR	40 000	40 254	42 545	0.93%
Elko grupa AS 12.02.2026 6.6%	LV0000870079	EUR	100 000	100 180	102 438	2.23%
DelfinGroup 25.02.2026 11.839%	LV0000802718	EUR	50 000	50 214	51 267	1.12%
Eco Baltia AS 02.11.2026 9.9%	LV0000860138	EUR	100 000	100 130	103 950	2.26%
iCotton SIA 30.06.2027 8.772%	LV0000802783	EUR	22 000	22 701	22 651	0.49%
Crosschem SIA 31.10.2027 8.8%	LV0000804698	EUR	100 000	100 000	101 363	2.21%
ASV emitentu parādu instrumenti						
United States Treasury 30.04.2025 2.875%	US9128284M90	USD	200 000	199 418	192 254	4.19%
Dell International LLC 15.06.2026 6.02%	US24703TAD81	USD	77 000	74 964	75 302	1.64%
Ball Corp 15.08.2030 2.875%	US058498AW66	USD	100 000	85 002	83 208	1.81%
JBS 15.05.2032 3.3%	US46590XAP15	USD	100 000	81 401	80 551	1.75%
Murphy Oil Corp 01.10.2032 6.6%	US626717AP72	USD	100 000	90 854	93 279	2.03%
Austrijas emitentu parādu instrumenti						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	94 912	2.07%
Dānijas emitentu parādu instrumenti						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	98 811	2.15%
Ķīnas emitentu parādu instrumenti						
Tencent Holdings Ltd 03.06.2030 2.39%	US88032XAU81	USD	200 000	166 415	168 249	3.66%
Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	94 558	2.06%
Meksikas emitentu parādu instrumenti						
Nemak 20.07.2028 2.25%	XS2362994068	EUR	100 000	91 266	90 099	1.96%
Mexico 25.10.2033 1.45%	XS2289587789	EUR	150 000	116 962	117 440	2.56%
Norvēģijas emitentu parādu instrumenti						
DNO ASA 09.09.2026 7.875%	NO0011088593	USD	100 000	85 153	96 950	2.11%
Indonēzijas emitentu parādu instrumenti						
Perusahaan Listrik Negara 25.10.2025 2.875%	XS1891336932	EUR	100 000	103 756	99 963	2.18%



4. Parāda vērtspapīri (turpinājums)

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2024. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Summus Capital 11.06.2027 9.5%	LV0000860187	EUR	100 000	100 000	102 511	2.23%
Austrālijas emitentu parādu instrumenti						
FMG Resources 01.04.2031 4.375%	USQ3919KAN11	USD	100 000	89 827	87 823	1.91%
Čīles emitentu parādu instrumenti						
Chile 05.07.2034 4.125%	XS2645248225	EUR	100 000	106 654	104 961	2.29%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
ArcelorMittal 17.06.2034 6.6%	US03938LBG86	USD	100 000	102 066	97 976	2.13%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					2 306 574	50.22%

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						
LATRAPS 12.12.2028 7.5%	LV0000805349	EUR	50 000	50 000	50 188	1.09%
Sarakstā neiekļautie finanšu instrumenti kopā					50 188	1.09%

Parāda instrumenti kopā					4 249 557	92.52%
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	---------------

5. Atvasinātie finanšu instrumenti

	31.12.2025., EUR			Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2024., EUR			Procentos no fonda neto aktīviem
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības		Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (SWAP EUR/USD)	2 600 000	5 458	-	0.17%	3 309 850	-	(2 730)	-0.06%
Valūtas mijmaiņas darījumi (SWAP USD/EUR)	1 842 593	-	(4 094)	0.06%	3 435 034	2 537	-	0.06%
Valūtas nākotnes darījumi (Forward EUR/USD)	10 000	19	-	0.00%	55 247	41	-	0.00%
Valūtas nākotnes darījumi (Forward EUR/USD)	36 983		(82)	0.00%	60 340		(56)	-0.00%
	4 489 576	5 477	(4 176)	0.04%	6 860 471	2 578	(2 786)	0.00%

Visu atvasināto finanšu instrumentu darījumu partneris ir Signet Bank AS.



6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
Uzkrātie izdevumi fonda pārvaldīšanas atlīdzībai	2 264	3 411
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	400	602
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	2 017	3 025
Uzkrātie izdevumi kopā	4 681	7 038

7. Procentu ienākumi

	2025. EUR	2024. EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	217 364	180 177
Procentu ienākumi kopā	217 364	180 177

8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2025. EUR	2024. EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3 439 409	2 165 392
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu (iegādes vērtība)	(3 445 483)	(2 150 968)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	26 699	(8 110)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	20 625	6 314

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums

	2025. EUR	2024. EUR
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums no parāda vērtspapīriem	65 506	36 404
(Zaudējumi)/ peļņa no valūtas konvertācijām	(29 841)	7 722
(Zaudējumi)/ peļņa no valūtas kursa svārstībām	(127 534)	72 417
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(91 869)	116 543

10. Ieguldījumu kustība 2025. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	4 249 557	2 591 867	(3 671 050)	(36 848)	3 133 526
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(208)	-	31 523	(30 014)	1 301
Kopā ieguldījumi	4 249 349	2 591 867	(3 639 527)	(66 862)	3 134 827

Ieguldījumu kustība 2024. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	3 891 719	2 603 344	(2 340 945)	95 439	4 249 557
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(1 432)	-	(10 864)	12 088	(208)
Kopā ieguldījumi	3 890 287	2 603 344	(2 351 809)	107 527	4 249 349



10. Ieguldījumu kustība 2025. gadā (turpinājums)

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 un valūtas kursa svārstību rezultātu.

11. 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	2 869 710	263 816	-	3 133 526
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	5 477	-	5 477
Kopā	2 869 710	269 293	-	3 139 003

Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 176)	-	(4 176)
Kopā neto vērtība	2 869 710	265 117	-	3 134 827

Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības 2024. gadā (koriģēts)

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	3 065 002	1 184 555	-	4 249 557
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	2 578	-	2 578
Kopā	3 065 002	1 187 133	-	4 252 135

Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 786)	-	(2 786)
Kopā neto vērtība	3 065 002	1 184 347	-	4 249 349*

* Ir precizēta pagājušajā gadā kļūda aprēķinā.



11. 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)

12. Risku pārvaldīšanas informācija

12.1. 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.

12.2. 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.



12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

12.3. 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.

12.4. 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 3.5 (2024: 2.9).

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			31.12.2024		
			Riska ietekme			Riska ietekme
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp
Fonda aktīvi	3 147 874	(110 176)	110 176	4 602 592	(133 475)	133 475
Procentos no Fonda aktīviem		(3.50%)	3.50%		(2.90%)	2.90%

b) Valūtas risks

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2025.

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	746	12 301	13 047
Parāda vērtspapīri	2 613 866	519 660	3 133 526
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 615 477	(2 610 000)	5 477
Kopā aktīvi	5 230 089	(2 078 039)	3 152 050
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 879 576	(1 875 400)	4 176
Uzkrātie izdevumi	3 581	1 100	4 681
Kopā saistības	1 883 157	(1 874 300)	8 857
Neto aktīvi	3 346 932	(203 739)	3 143 193
	106.50%	(-6.50%)	100.00%



12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

b) Valūtas risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2024.

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	348 745	1 712	350 457
Parāda vērtspapīri	3 018 255	1 231 302	4 249 557
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 490 322	(3 487 744)	2 578
Kopā aktīvi	6 857 322	(2 254 730)	4 602 592
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 370 191	(3 367 405)	2 786
Uzkrātie izdevumi	5 937	1 100	7 037
Kopā saistības	3 376 128	(3 366 305)	9 823
Neto aktīvi	3 481 194	1 111 575	4 592 769
	75.8%	24.2%	100.0%

Valūtas risks rodas gadījumā, ja veikto ieguldījumu valūta atšķiras no fonda klases valūtas. Mainoties valūtas kursam, šādi ieguldījumi var radīt peļņu vai zaudējumus fonda aktīvu pārvērtēšanas rezultātā, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena. Šis risks tiek pārvaldīts, ievērojot fondā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem citās valūtās, kā arī izmantojot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Valūtas riska ietekmes uz fonda klases aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz fonda klases aktīvu vērtību atstāj valūtas kursa samazinājums vai pieaugums pret klases valūtu par lielumu, kas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas riska ietekme uz fonda A klases aktīvu vērtību 2025. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	Valūtas riska ietekme	
		-7.91%	7.91%
Aktīvi USD valūtā	531 960	-	-
Aktīvi EUR valūtā	1 056 763	(83 590)	83 590
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 053 341)	83 319	(83 319)
Kopā		(271)	271
Procentos no fonda A klases kopējiem aktīviem		-0.02%	0.02%

Valūtas riska ietekme uz fonda H klases aktīvu vērtību 2025. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	Valūtas riska ietekme	
		7.91%	-7.91%
Aktīvi USD valūtā	1 879 949	202 789	(202 789)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 882 138)	(148 877)	148 877
Kopā		(173)	173
Procentos no fonda A klases kopējiem aktīviem		-0.01%	0.01%



12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

b) Valūtas risks (turpinājums)

Valūtas riska ietekme uz fonda A klases aktīvu vērtību 2024. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	Valūtas riska ietekme	
		-6.23%	6.23%
Aktīvi USD valūtā	1 233 014	-	-
Aktīvi EUR valūtā	985 116	(61 356)	61 356
Atvasinātie finanšu instrumenti	(986 640)	61 451	(61 451)
Kopā		95	(95)
Procentos no fonda A klases kopējiem aktīviem		0.00%	0.00%

Valūtas riska ietekme uz fonda H klases aktīvu vērtību 2024. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	Valūtas riska ietekme	
		6.23%	-6.23%
Aktīvi USD valūtā	3 255 899	202 789	(202 789)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 258 849)	(202 973)	202 973
Kopā		(184)	184
Procentos no fonda A klases kopējiem aktīviem		-0.01%	0.01%

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 pieprasījumu	līdz vienam mēnesim	no 3 mēnešiem līdz 6 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 kredītiestādēm	13 047	-	-	-	-	-	-	13 047
Parāda vērtspapīri	-	172 971	62 275	-	51 927	1 947 653	898 700	3 133 526
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	5 477	-	-	-	-	-	5 477
Kopā aktīvi	13 047	178 448	62 275	-	51 927	1 947 653	898 700	3 152 050
Saistības								
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 176)	-	-	-	-	-	(4 176)
Uzkrātie izdevumi	-	(2 664)	(2 017)	-	-	-	-	(4 681)
Kopā saistības	-	(6 840)	(2 017)	-	-	-	-	(8 857)
Neto aktīvi	13 047	171 608	62 275	(2 017)	51 927	1 947 653	898 700	3 143 193
	0.42%	5.46%	1.98%	-0.06%	1.65%	61.96%	28.59%	100.00%



12. Risku pārvaldīšanas informācija (turpinājums)

c) Likviditātes risks (turpinājums)

Fonda aktīvu un saistību termiņu struktūras analīze uz 31.12.2024.

	uz pieprasī- jumu	līdz vienam mēnesim	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 kredītiestādēm	350 457	-	-	-	-	-	350 457
Parāda vērtspapīri	-	217 256	-	634 169	1 982 638	1 415 495	4 249 558
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	2 578	-	-	-	-	2 578
Kopā aktīvi	350 457	219 834	-	634 169	1 982 638	1 415 495	4 602 593
Saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 786)	-	-	-	-	(2 786)
Uzkrātie izdevumi	-	(4 013)	(3 025)	-	-	-	(7 038)
Kopā saistības	-	(6 799)	(3 025)	-	-	-	(9 824)
Neto aktīvi	350 457	213 035	(3 025)	634 169	1 982 638	1 415 495	4 592 769
	7.63%	4.64%	-0.07%	13.81%	43.17%	30.82%	100.00%

d) Kredītrisks

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 sekojošais 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 kredītiestādēm	-	-	13 047	13 047
Parāda vērtspapīri	1 311 384	888 013	934 129	3 133 526
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1 301	1 301
	1 311 384	888 013	948 477	3 147 874

Fonda aktīvu kredītreitingu analīze uz 31.12.2024

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	350 457	350 457
Parāda vērtspapīri	2 349 260	867 898	1 032 399	4 249 557
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(208)	(208)
	2 349 260	867 898	1 382 648	4 599 806



12. Risku pārvaldīšanas informācija (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	Uzskaites vērtība uz 31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Latvija	519 465	16.53%	96 950	2.11%
ASV	542 451	17.25%	54 775	1.19%
Francija	208 994	6.65%	168 249	3.66%
Lietuva	212 166	6.75%	282 139	6.14%
Igaunija	259 445	8.26%	233 023	5.07%
Čehija	104 337	3.32%	104 961	2.29%
Brazīlija	177 704	5.65%	94 912	2.07%
Armēnija	-	-	161 152	3.51%
Luksemburga	295 362	9.40%	207 539	4.52%
Rumānija	107 292	3.41%	103 532	2.25%
Ungārija	106 436	3.39%	94 558	2.06%
Austrija	104 648	3.33%	524 594	11.42%
Lielbritānija	-	-	822 753	17.91%
Norvēģija	-	-	105 566	2.30%
Zviedrija	62 275	1.98%	107 358	2.34%
Meksika	217 481	6.92%	108 719	2.37%
Austrālija	-	-	87 824	1.91%
Čīle	-	-	104 399	2.27%
Indonēzija	-	-	394 082	8.58%
Slovēnija	106 479	3.39%	193 698	4.22%
Spānija	-	-	99 963	2.18%
Vācija	-	-	98 811	2.15%
Bulgārija	108 991	3.47%	-	-
Kopā	3 133 526	99.70%	4 249 557	92.52%

Fonda finanšu instrumentu sadalījumu pa nozarēm:

Nozare	Uzskaites vērtība uz 31.12.2025. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība uz 31.12.2024. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Valdība	121 206	3.86%	674 804	14.71%
Finanses	1 100 222	35.01%	925 281	20.15%
Komunālie pakalpojumi	213 328	6.79%	350 857	7.64%
Tehnoloģijas	-	-	177 740	3.87%
Nekustamais īpašums	257 173	8.19%	394 554	8.59%
Enerģētika, alternatīva	-	-	95 782	2.09%
Pirmās nepieciešamības preces	598 425	19.04%	608 899	13.24%
Izejvielas	-	-	381 721	8.31%
Enerģētika	85 963	2.73%	388 462	8.45%
Komunikācijas	-	-	168 249	3.66%
Rūpniecība	579 505	18.43%	83 208	1.81%
Veselības aprūpe	177 704	5.65%	-	-
Kopā	3 133 526	99.70%	4 249 557	92.52%



13. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

	31.12.2025.	Procentos no kopējā skaita	31.12.2024.	Procentos no kopējā skaita
Signet Bond Fund A klase				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	12 766.818	100.00%	12 871.971	100.00%
Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	12 766.818	100.00%	12 871.971	100.00%
Signet Bond Fund H klase				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	6 757.521	39.10%%	20 733.241	65.50%
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	10 523.493	60.90%%	10 923.065	34.50%
Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	30 047.832	100.00%	31 656.306	100.00%

14. 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), kā arī slēgti atvasināto finanšu instrumentu līgumi (5. piezīme). Pārskata periodā Signet Bank AS iegādājās Signet Bond Fund H klases ieguldījumu apliecības (13. piezīme).

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

15. Fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2025. Valūtā	31.12.2024. EUR	31.12.2023. valūtā	31.12.2023. EUR	31.12.2023. valūtā	31.12.2023. EUR	31.12.2022. valūtā	31.12.2022. EUR
Signet Bond Fund A klase, valūta USD								
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	12766.818	12766.818	12871.971	12871.971	15554.539	15554.539	12964.115	12964.115
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	116.889	99.514	108.63	104.427	103.032	93.398	95.367	89.170
Fonda neto aktīvu vērtība	1 492 295	1 270 471	1 398 277	1 344 174	1 602 609	1 452 757	1 236 354	1 156 011
Fonda ienesīgums (% gadā)	7.60%	-4.70%	5.43%	11.81%	8.04%	4.74%	-10.15%	-4.49%
Signet Bond Fund H klase, valūta EUR								
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	17281.014	17281.014	31656.306	31656.306	26373.002	26373.002	25867.973	25867.973
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	108.369	108.369	102.621	102.621	98.398	98.398	92.868	92.868
Fonda neto aktīvu vērtība	1 872 723	1 872 723	3 248 595	3 248 595	2 595 048	2 595 048	2 402 297	2 402 297
Fonda ienesīgums (% gadā)	5.60%	5.60%	4.29%	4.29%	5.95%	5.95%	-11.37%	-11.37%

Pirmās ieguldījumu fonda H klases apliecības emitētas 03.06.2020., pirmās ieguldījumu fonda A klases apliecības emitētas 13.07.2020. Neto aktīvu vērtība eiro pārrēķināta, izmantojot finanšu tirgos noteikto ārvalstu valūtas kursu dienas beigās.

16. Ieķīlātie aktīvi

Fondam nav aktīvu, kas būtu apgrūtināti.

17. 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.

18. 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 Bond Fund dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Signet Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda AS Signet Asset Management Latvia IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 9. līdz 33. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, 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 Bond Fund finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī, par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, 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.un 4. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. un 6. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. 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 Bond Fund finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu pakalpojumu sniegšanas periods ir seši gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2025. gada 31. decembrī.

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

2026. gada 5. martā

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