

Atvērtais ieguldījumu fonds
Signet Baltic Bond Fund

2026. gada finanšu pārskats (neauditēts)
(par periodu no 2026. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)



Saturs

Saturs.....	2
Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Aktīvu un saistību pārskats.....	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Finanšu pārskata pielikums	9-14



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:	06.03.07.439/492, 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. (ievēlēts atkārtoti 17.06.2026.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks Reinis Zauers ievēlēts 19.12.2025. (ievēlēts atkārtoti 17.06.2026.) Padomes loceklis Serge Umansky ievēlēts 17.06.2021. (ievēlēts atkārtoti 17.06.2026.)
Fonda pārvaldes sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Voldemārs Strupka ievēlēts 13.04.2026. Valdes locekle Ilze Akmentiņa ievēlēta 19.12.2025. Valdes loceklis Harijs Beķeris ievēlēts 19.12.2025. Valdes priekšsēdētājs Pēteris Stepīņš No 24.03.2025. līdz 18.03.2026.
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 pārvaldnieks:	Harijs Beķeris
Ar fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts:	Fonda pārvaldnieks veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu fonda prospektā paredzētos pārvaldnieka pienākumus.
Finanšu pārskata periods:	2026. gada 01. janvāris – 2026. gada 30. jūnijs



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Signet Asset Management Latvia IPS” reģistrācijas numurs: 40103362872, juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.439/492, kas izsniegta 2011. gada 21. aprīlī. Fonds reģistrēts 2025. gada 16. aprīlī, savu darbību uzsācis 2025. gada 9. maijā.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju gūt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā, veicot diversificētus ieguldījumus. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Baltijas reģiona emitentu parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, saskaņā ar ieguldījumu politiku un ievērojot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Baltijas reģiona emitents, fonda ieguldīšanas izpratnē, ir Baltijas valstu (Latvija, Lietuva vai Igaunija) valdība, pašvaldība, kā arī kredītiestāde vai komercsabiedrība, kas ir dibināta, darbojas, vai kuras galvenais birojs ir kādā no Baltijas valstīm, vai arī tā parāda vērtspapīri ir emitēti saskaņā ar Latvijas, Lietuvas vai Igaunijas normatīvajiem aktiem. Fonda ienākumu veido veikto ieguldījumu cenu pieaugums un procentu ienākumi no kupona maksājumiem. Pārskata periodā netika veiktas izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un ieguldījumu struktūrā.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Brīvie naudas līdzekļi veidoja 6.68% no fonda aktīviem.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 105.001 EUR līdz 108.553 EUR, uzrādot pozitīvu kapitāla vērtības pieaugumu 3.38% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvu vērtība pieauga no 7,209,845 EUR līdz 12,581,447 EUR. Fonda aktīvu pieaugumu noteica liela investoru interese, radot neto aktīvu pieaugumu no ieguldījumu apliecību emisijas, kā arī fonda ieguldījumu portfeļa kopējais pozitīvais ienesīgums.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segti šādi izdevumi:

- atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 37,423 EUR apmērā,
- atlīdzība turētājbankai 7 017 EUR apmērā,
- pārējie izdevumi 2 951 EUR apmērā.

Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.03% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir ievērojami zemāks par fonda prospektā noteikto ierobežojumu (1.3%).

2026. gada pirmajā pusē noskaņojumu finanšu tirgos, galvenokārt, noteica ģeopolitiskie notikumi. Gads sākās salīdzinoši mierīgi — inflācija abpus Atlantijas okeānam bija pietuvojusies centrālo banku mērķa līmeņiem, un tirgus dalībnieku uzmanības centrā bija pievērsta mākslīgā intelekta (MI) nozarei. Tomēr februāra beigās ASV un Izraēlas konflikts ar Irānu un tam sekojošā Hormuzas šauruma blokāde izraisīja vienu no apjomīgākajiem naftas un citu būtisku izejvielu piegāžu pārrāvumiem vēsturē, kas atstāja ietekmi uz daudzu nozaru finanšu tirgiem.

Naftas cena pavasarī pārsniedza 110 ASV dolāru par barelu, un tikai jūnijā noslēgtais ASV un Irānas pamiers (kaut arī īslaicīgs) ļāva naftas cenām nedaudz stabilizēties. Energoresursu sadārdzinājums atkal palielināja inflācijas spiedienu: ASV patēriņa cenu inflācija maijā sasniedza 4.2% — augstāko līmeni kopš 2023. gada, - savukārt Eiro zonā tā pieauga līdz 3.2%. Šādos apstākļos centrālās bankas bija spiestas rīkoties. Eiropas Centrālā banka (ECB) jūnijā pirmo reizi kopš 2023. gada, paaugstināja bāzes noguldījumu procentu likmi līdz 2.25%. Savukārt ASV Federālā rezervju sistēma saglabāja nogaidošu pozīciju, atstājot savu procentu likmi 3.50–3.75% koridorā. Būtiski uzsvērt, ka abas centrālās bankas norāda uz vismaz viena likmju celšanu šogad.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums (turpinājums)

Obligāciju tirgos ģeopolitiskais saspīlējums izraisīja būtisku aktīvu pārcenošu. Kopš konflikta sākuma korelācija starp naftas cenu un globālo obligāciju ienesīguma likmēm ir tuvinājusies 1. Vidējā G7 valstu 10 gadu valdību obligāciju ienesīguma likme pārskata perioda beigās tuvojās 5% atzīmei, sasniedzot augstāko līmeni kopš 2004. gada.

Tikmēr Baltijas obligāciju tirgus pārskata periodā turpināja izaugsmi — tirgus kopējā vērtība pieauga par gandrīz 17%, sasniedzot 38,6 miljardus eiro. Nozīmīgi notikumi bija Latvenergo 300 milj. eiro zaļo obligāciju emisija, kuras pieprasījums pārsniedza 2 miljardus eiro. Fonda ieguldījumu kontekstā, pieminēšanas vērtā bija Maxima grupas 350 miljonu obligāciju emisija, kur pieprasījums pārsniedz 1 miljardu eiro. Fonds piedalījās šajā emisijā, taču ievērojamā investoru interese ļāva emitentam samazināt obligāciju kuponu līdz 4.75%. Šāds ienesīgums ir zem fonda mērķa ienesīguma, tāpēc iegūtās obligācijas ātri tika pārdotas otrreizējā tirgū, turklāt ar nelielu prēmiju virs nomināla, ļaujot fondam fiksēt peļņu no šī darījuma. Kopumā, arvien vairāk redzams, ka emitenti Baltijas kapitāla tirgū atgriežas atkārtoti. Pēc rekordlielām emisijām 2025. gadā sagaidāms, ka pirmreizējā tirgū papildus aktivitāti turpmākos gadus uzturēs apjomīgs dzēšanas un refinansēšanas cikls. Reģiona inflācija saglabājās mērena, un augstie Baltijas emitentu kupona ienesīgumi savienojumā ar salīdzinoši īsiem termiņiem līdz dzēšanai nodrošina šo obligāciju pievilcību fiksētā ienākuma ieguldītājiem.

Pasaulē, ekonomiku nākotnes perspektīvas kļūst piesardzīgākas. ASV izaugsmi tuvākajā laikā, visticamāk, turpinās balstīt apjomīgie kapitālieguldījumi MI risinājumu nodrošināšanā, turpretī Eirozonā energoresursu sadārdzinājums īstermiņā bremzēs izaugsmi. Patērētāju noskaņojuma indeksi abpus okeānam svārstās pēdējo gadu zemākajos līmeņos, un ierobežojošā monetārā politika vēl vairāk palielina ekonomikas palēnināšanās riskus.

Lai nodrošinātu stabilu fonda apliecību vērtības pieaugumu un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

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

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

Ilze Akmentiņa
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes locekle

Rīgā, 2026. gada 31. jūlijā

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



Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	30.06.2026. EUR	31.12.2025. EUR (auditēts)
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1.	840 202	685 633
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri	2.	11 752 665	6 531 869
Kopā aktīvi		12 592 867	7 217 502
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(11 420)	(7 657)
Kopā saistības		(11 420)	(7 657)
Neto aktīvi		12 581 447	7 209 845

Pielikums no 9. līdz 14. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

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

Ilze Akmentiņa
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes locekle

Rīgā, 2026. gada 31. jūlijā

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2026. - 30.06.2026. EUR	16.04.2025. - 30.06.2025. EUR (neauditēts)
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	374 435	19 493
Pārējie ienākumi	2 250	-
Kopā ienākumi	376 685	19 493
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(37 423)	(2 563)
Atlīdzība turētājbankai	(7 017)	(481)
Pārējie fonda izdevumi	(2 951)	(320)
Kopā izdevumi	(47 391)	(3 364)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1 566	3 292
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(15 126)	(4 599)
Ieguldījumu vērtības samazinājums kopā	(13 560)	(1 307)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	315 734	14 822

Pielikums no 9. līdz 14. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

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

Ilze Akmentiņa
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes locekle

Rīgā, 2026. gada 31. jūlijā

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



Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2026. - 30.06.2026. EUR	16.04.2025. - 30.06.2025. EUR (neauditēts)
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7 209 845	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	315 734	14 822
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	5 078 908	2 767 669
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	23 040	-
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	5 055 868	2 767 669
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	5 371 602	2 782 491
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	12 581 447	2 782 491
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	68 664.359	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	115 901.144	27 658.22
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	105.001	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	108.553	100.603

Pielikums no 9. līdz 14. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

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

Ilze Akmentiņa
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes locekle

Rīgā, 2026. gada 31. jūlijā

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



Finanšu pārskata pielikums

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2026.	Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2025.	Procentos no fonda neto aktīviem
	EUR		EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	840 202	6.68%	685 633	9.51%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	840 202	6.68%	685 633	9.51%

2. Parāda vērtspapīri

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 30.06.2026.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	30.06.2026 EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētā tirgū tirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Storent Holdings 25.10.2025 10.000%	LV0000103570	EUR	360 000	364 182	365 060	2.90%
Storent Holdings 05.06.2029 10.000%	LV0000107852	EUR	178 600	178 671	178 858	1.42%
Longo Group 30.11.2027 10.000%	LV0000804987	EUR	189 500	192 873	194 869	1.55%
Delfin Group 25.09.2028 10.000%	LV0000803914	EUR	101 000	102 268	105 176	0.84%
PN Project 04.06.2027 10.000%	LV0000104271	EUR	270 000	324 215	274 623	2.18%
LATRAPS 12.12.2028 7.500%	LV0000805349	EUR	276 000	280 523	278 070	2.21%
BluOr Bank 02.10.2034 10.000%	LV0000804060	EUR	70 000	75 065	76 541	0.61%
Indexo banka 29.04.2036 10.000%	LV0000111078	EUR	110 000	110 000	116 264	0.92%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Kvartalas 19.12.2026 8.000%	LT0000411167	EUR	175 000	178 937	173 671	1.38%
SUTNTIB "TEWOX" 06.10.2026 8.500%	LT0000409567	EUR	77 000	78 201	78 520	0.62%
Atsinauijinancios Energetikos Investicijās 13.12.2027 8.000%	LT0000134439	EUR	200 000	202 076	198 023	1.57%
Civinity 17.07.2029 10.000%	LT0000134413	EUR	390 000	399 537	415 469	3.30%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Summus Capital 30.06.2029 8.000%	EE0000001493	EUR	200 000	202 874	208 500	1.66%
Arco Vara 24.09.2028 8.800%	EE0000002244	EUR	200 000	201 260	203 893	1.62%
Hepsor 26.11.2028 9.500%	EE0000001493	EUR	185 000	186 169	186 845	1.49%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Eleving Group 24.10.2030 9.500%	XS3167361651	EUR	101 000	101 436	107 617	0.86%
Eleving Group 31.10.2028 13.000%	DE000A3LL7M4	EUR	113 100	119 026	120 994	0.96%
IuteCredit Finance 06.12.2030 12.000%	XS3047514446	EUR	221 000	225 195	219 590	1.75%
IuteCredit Finance 06.10.2026 11.000%	XS2378483494	EUR	100 000	102 099	104 555	0.83%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					3 607 138	28.67%



2. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 30.06.2026. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	30.06.2026 EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētā tirgū netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
OC Vision SIA 20.06.2026 6.000%	LV0000104495	EUR	500 000	503 722	497 833	3.96%
Crosschem 02.11.2026 8.000%	LV0000804698	EUR	270 000	274 829	277 425	2.20%
DelfinGroup 31.10.2027 11.014%	LV0000860146	EUR	15 000	15 191	15 061	0.12%
Mapon 08.03.2027 6.997%	LV0000860161	EUR	243 000	245 496	245 430	1.95%
Sun Finance Treasury 30.11.2027 11.000%	LV0000803187	EUR	68 000	68 329	70 379	0.56%
Coffee Address Holding 29.02.2028 8.500%	LV0000102432	EUR	390 000	400 605	394 712	3.14%
iCotton 30.06.2027 7.997%	LV0000802783	EUR	350 000	355 553	359 396	2.86%
Delfin Group 25.09.2027 9.500%	LV0000106649	EUR	400 000	403 467	400 528	3.18%
Banga Ltd SIA 08.05.2028 7.000%	LV0000104008	EUR	180 000	180 832	182 720	1.45%
Elko Grupa 20.12.2029 7.250%	LV0000108637	EUR	330 000	332 369	329 510	2.62%
Sun Finance Treasury 29.09.2028 10.000%	LV0000103307	EUR	520 000	522 134	518 700	4.12%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
S3 Business 29.11.2027 8.000%	LT0000133472	EUR	192 000	198 733	193 336	1.54%
REFI Sun 19.02.2028 8.500%	LT0000134702	EUR	265 000	267 230	266 929	2.12%
Capitalica European Office Fund 12.08.2028 8.000%	LT0000136970	EUR	290 000	294 436	304 403	2.42%
Urban Hub Investments 24.09.2028 8.500%	LT0000135337	EUR	100 000	100 005	102 264	0.81%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Mainor Ulemiste 05.03.2030 6.000%	EE0000003507	EUR	55 000	55 269	55 504	0.44%
Summus Capital 11.06.2027 9.500%	LV0000860187	EUR	280 000	289 517	283 364	2.25%
Invego Group 26.03.2030 9.500%	EE0000003655	EUR	223 000	224 507	225 465	1.79%
Invego Latvia 29.11.2028 11.000%	EE0000000933	EUR	100 000	101 995	104 947	0.83%
Eesti Energia 28.05.2031	XS3338741567	EUR	200 000	199 832	202 495	1.61%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					5 030 401	39.98%



2. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

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 8.800%	EE0000002244	EUR	200 000	200 972	202 293	2.81%
Hepsor 26.11.2028 9.500%	EE0000002749	EUR	160 000	143 711	163 076	2.26%
Summus Capital 30.06.2029 8.000%	EE0000001493	EUR	250 000	253 182	255 750	3.55%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
SUTNTIB "TEWOX" 06.10.2026 8.500%	LT0000409567	EUR	51 000	52 188	52 785	0.73%
Kvartalas 19.12.2026 8.000%	LT0000411167	EUR	150 000	155 179	150 771	2.09%
Atsinaujinancios Energetikos Investicijos 13.12.2027 8.000%	LT0000134439	EUR	200 000	203 301	199 011	2.76%
Civinity 17.07.2029 10.000%	LT0000134413	EUR	200 000	200 197	219 076	3.04%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Eleving Group 31.10.2028 13.000%	DE000A3LL7M4	EUR	113 100	125 184	124 120	1.72%
Eleving Group 24.10.2030 9.500%	XS3167361651	EUR	100 000	101 000	105 188	1.46%
IuteCredit Finance 06.12.2030 12.000%	XS3047514446	EUR	200 000	204 677	200 486	2.78%
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Grenardi Group 16.04.2027 10.000%	LV0000860179	EUR	160 000	162 523	167 205	2.32%
PN Project 04.06.2027 10.000%	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 10.000%	LV0000804987	EUR	179 500	184 026	184 586	2.56%
DelfinGroup 25.09.2028 10.000%	LV0000803914	EUR	205 000	208 918	210 697	2.92%
Storent Holdings 25.10.2028 10.000%	LV0000103570	EUR	140 000	144 320	142 458	1.98%
LATRAPS 12.12.2028 7.500%	LV0000805349	EUR	209 000	216 930	214 486	2.97%
Sun Finance Treasury 28.02.2029 10.000%	LV0000106581	EUR	200 000	197 346	201 667	2.80%
BluOr Bank, subordinated 02.10.2034 10.000%	LV0000804060	EUR	80 000	87 358	87 476	1.21%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					3 237 938	44.91%



2. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

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 netirgotie finanšu instrumenti						
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Mainor Ulemiste 10.03.2027 8.500%	EE3300003136	EUR	75 000	81 096	79 198	1.10%
Summus Capital 11.06.2027 9.500%	LV0000860187	EUR	230 000	245 200	234 718	3.26%
Invego Latvia 29.05.2029 11.000%	EE0000000933	EUR	81 000	81 174	88 004	1.22%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Zalvaris 02.12.2026 9.500%	LT0000411175	EUR	12 000	12 268	12 149	0.17%
S3 Business 29.11.2027 8.000%	LT0000133472	EUR	100 000	104 638	101 207	1.40%
REFI Sun 19.02.2028 8.500%	LT0000134702	EUR	210 000	211 467	212 054	2.94%
Urban Hub Investments 24.09.2028 8.500%	LT0000135337	EUR	100 000	81 084	102 301	1.42%
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Eco Baltia 17.02.2026 8.000%	LV0000860120	EUR	15 000	15 943	15 444	0.21%
Eco Baltia 02.11.2026 9.000%	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 6.000%	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 9.500%	LV0000106649	EUR	100 000	99 600	99 532	1.38%
Crosschem 31.10.2027 8.000%	LV0000804698	EUR	250 000	258 918	256 250	3.55%
Sun Finance Treasury 30.11.2027 11.000%	LV0000803187	EUR	79 000	81 837	82 489	1.14%
Banga Ltd SIA 08.05.2028 7.000%	LV0000104008	EUR	120 000	120 132	121 213	1.68%
L. J. LINEN 31.05.2028 11.000%	LV0000104875	EUR	100 000	100 005	100 917	1.40%
Sun Finance Treasury 29.09.2028 10.000%	LV0000103307	EUR	314 000	319 122	316 617	4.39%
Coffee Address Holding 28.02.2028 8.500%	LV0000102432	EUR	224 000	235 180	227 826	3.16%
FZ Capital 29.05.2028 8.000%	LV0000104479	EUR	150 000	148 938	149 820	2.08%
Storent Holdings 05.06.2029 10.000%	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 7.250%	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 11.000%	LV0000105393	EUR	100 000	100 121	100 947	1.40%
Alppes Capital 09.08.2028 8.000%	LV0000105419	EUR	100 000	100 603	99 987	1.39%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Esto Holdings 20.11.2026 12.000%	EE3300005065	EUR	80 000	85 100	83 083	1.15%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
SBA Furniture Group 29.03.2026 8.000%	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%
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	---------------



3. Fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2026 EUR	2025 EUR
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	115 901.144	68 664.359
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	108.553	105.001
Fonda neto aktīvu vērtība	12 581 447	7 209 845
Fonda ienesīgums (% gadā) *	6,94%	7.84%

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda apliecības vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā

4. Ieguldījumu kustība par laika periodu no 2026. gada 1. janvāra līdz 2026. gada 30. jūnijam

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	6 531 869	7 590 879	(2 353 756)	(16 327)	11 752 665
Kopā ieguldījumi	6 531 869	7 590 879	(2 353 756)	(16 327)	11 752 665

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 un valūtas kursa svārstību rezultātu.