

Atvērtais ieguldījumu fonds
Signet Bond Fund

2021. pusgada pārskats (neauditēts)
(par periodu no 2021. 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



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:	40003076407
Fonda pārvaldes sabiedrības padome:	Padomes loceklis Tatjana Drobina, iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Sergejs Zaicevs, iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Umansky Serge, iecelts 17.06.2021. Padomes priekšsēdētājs Roberts Idelsons, atbrīvots 17.06.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks Sergejs Zaicevs, atbrīvots 17.06.2021. Padomes loceklis Tatjana Drobina, atbrīvots 17.06.2021.
Fonda pārvaldes sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Aleksejs Generalovs, iecelts 07.10.2019. Valdes loceklis Reinis Zauers, iecelts 15.10.2015. Valdes locekle Ineta Done, iecelta 15.10.2015. Valdes loceklis Harijs Beķeris, iecelts 07.10.2019.
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:	Aleksejs Generalovs Harijs Beķeris, CMT
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:	2021. gada 01. janvāris – 2021. gada 30. jūnijs
Revidents:	SIA „BDO ASSURANCE” Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV-1050, 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.

G20 iekšzemes kopprodukts 2021. gada pirmajā ceturksnī atgriezās pirmspandēmijas līmenī, pieaugot par 0,8% salīdzinot ar 2020. gada ceturto ceturksni. Tas savukārt arī izraisīja inflācijas pieaugumu un ilgtermiņa obligāciju ienesīguma pieaugumu 2021. gada pirmajā ceturksnī. Neskatoties uz to, ka 2. ceturksnī inflācijas pieauguma temps turpināja palielināties, valsts obligāciju ienesīgumi sāka konsolidāciju. Kopumā pusgada laikā ASV 10 gadu valsts obligāciju ienesīgums ir audzis no 0.90% līdz 1.44%. Eirozonas valsts vērtspapīru tirgū ienesīgumu kāpums ilga līdz maija vidum un tikai pēdējos pusgada mēnešos šī tendence mainījās uz pretēju. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīgums no -0.55%, palielinājās līdz -0.10%, bet pusgadu noslēdza pie -0.20% atzīmes.

Korporatīvajā segmentā – gan investīciju reitinga, gan augsta ienesīguma obligāciju tirgos, netika piedzīvotas kardinālas izmaiņas un riska prēmijas saglabājās zemā līmenī. Vairākiem Fonda ieguldījumiem augsta ienesīguma obligācijās emitentu riska prēmijas turpināja samazināties un tas ļāva pusgadu noslēgt ar pozitīvu atdevi.

Fonda aktīvu vērtība uz 2021. gada 30. jūniju ir 3 450 050 EUR un neto aktīvu vērtība ir 3 435 340 EUR. A klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība uz perioda beigām ir 105.162 USD, kas pārskata periodā sniedz ienesīgumu 1.32%. H klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība ir 104.106 EUR, kas sniedz 1.22% lielu ienesīgumu.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 18 231 EUR, kas nepārsniedz prospektā noteikto 2% maksimālo izmaksu apjomu. No tām 13 894 EUR sastādīja atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, 2 452 EUR bija turētājbankas atlīdzība, 1 635 EUR pārējie pārvaldes izdevumi un 250 EUR pārējie izdevumi.



Globālā mērogā, galvenie izaicinājumi 2021. gada otrajā pusē būs cīņa pret jauno Covid-19 Delta mutāciju, IKP pieauguma uzturēšana, darba tirgus uzlabošana un inflācijas noturēšana mērķu līmenī.

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

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs, fonda pārvaldnieks

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

Rīgā, 2021. gada 30. jūlijā



Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	30.06.2021. EUR	31.12.2020. EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1.	93 107	549 588
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri	2.	3 348 424	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti	3.	8 519	9 571
Pārējie aktīvi		-	3 150
Kopā aktīvi		3 450 050	3 074 074
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3.	10 229	12 273
Uzkrātie izdevumi		4 481	4 061
Kopā saistības		14 710	16 334
Neto aktīvi		3 435 340	3 057 740

Pielikums no 9. līdz 11. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 30. jūlijā

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



Ienākumu un izdevumu pārskats

	Piezīme	01.01.2021. - 30.06.2021. EUR	28.04.2020. - 31.12.2020. EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi		57 345	37 087
Pārējie ienākumi		1 900	1 000
Kopā ienākumi		59 245	38 087
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		13 894	12 669
Atlīdzība turētājbankai		2 452	2 236
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		1 635	1 490
Pārējie izdevumi		250	-
Kopā izdevumi		18 231	16 395
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		6 238	14 046
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		14 597	22 464
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		20 835	36 510
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		61 849	58 202

Pielikums no 9. līdz 11. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 30. jūlijā

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



Neto aktīvu kustības pārskats

	Piezīme	01.01.2021. -30.06.2021. EUR	28.04.2020. -31.12.2020. EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		3 057 740	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		61 849	58 202
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		366 883	3 067 781
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		-51 132	-68 243
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām		315 751	2 999 538
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		3 435 340	3 057 740
Signet Bond Fund A klase, USD			
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā		6 696.400	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās		8 546.400	6 696.400
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā		103.792	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās		105.162	103.792
Signet Bond Fund H klase, EUR			
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā		24 197.554	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās		25 718.218	24 197.554
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā		102.854	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās		104.106	102.854

Pielikums no 9. līdz 11. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Aleksejs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 30. jūlijā

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



Finanšu pārskata pielikums

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	93 107	2.71%	549 588	17.97%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	93 107	2.71%	549 588	17.97%

2. Parāda vērstpapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	30.06.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
UPP Olaines 10.11.2022 7.00%	EE3300111350	EUR	50 000	50 548	50 486	1.47%
Mogo AS 01.04.2024. 11.00%	LV0000802452	EUR	45 000	45 000	45 000	1.31%
Citadele Banka AS 06.12.2026. 6.25%	LV0000802221	EUR	30 000	31 174	31 661	0.92%
Armēnijas emitentu parādu instrumenti						
Republic of Armenia 02.02.2031. 3.85%	XS2010028939	USD	200 000	162 624	161 439	4.70%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
CEZ AS 02.12.2026. 0.875%	XS2084418339	EUR	100 000	100 581	102 846	2.99%
Vācijas emitentu parādu instrumenti						
Volkswagen Financial Services 01.10.2024. 1.50%	XS1972548231	EUR	100 000	103 150	105 787	3.08%
MTU Aero Engines AG 01.07.2025. 3.00%	XS2197673747	EUR	100 000	104 337	112 033	3.26%
Volkswagen International Finance NV 22.09.2028. 0.875%	XS2234567233	EUR	100 000	99 701	104 068	3.03%
Dānijas emitentu parādu instrumenti						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	103 260	3.01%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	70 000	68 731	71 920	2.09%
Estonia 10.06.2030. 0.125%	XS2181347183	EUR	100 000	99 867	100 002	2.91%
Ungārijas emitentu parādu instrumenti						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027. 1.50%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	105 072	3.06%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Auga Group 17.12.2024. 6.00%	LT0000404238	EUR	70 000	71 723	74 305	2.16%
Akropolis Group Uab 02.06.2026. 2.875%	XS2346869097	EUR	100 000	99 658	98 463	2.87%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Mogo Finance 10.07.2022. 9.50%	XS1831877755	EUR	100 000	89 206	103 738	3.02%
Iute Credit Finance 07.08.2023. 13.00%	XS2033386603	EUR	100 000	101 348	108 209	3.15%
Maltas emitentu parādu instrumenti						
Catena Media PLC 09.06.2024. 6.00%	SE0015807888	EUR	100 000	100 180	100 850	2.94%
Rumānijas emitentu parādu instrumenti						
Romania 22.01.2024 4.875%	US77586TAD81	USD	100 000	99 281	94 771	2.76%
Krievijas emitentu parādu instrumenti						
MMC Norilsk Nickel 11.09.2025. 2.55%	XS2134628069	USD	200 000	168 225	171 823	5.00%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
US Treasury 28.02.2027 1.125%	US912828ZB95	USD	100 000	93 247	85 193	2.48%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					1 930 926	56.21%



2. Parāda vērstpapīri (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	30.06.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Delfin Group SIA 25.11.2022. 12.00%	LV0000802429	EUR	50 000	50 160	50 083	1.46%
Elko grupa AS 12.02.2026. 6.00%	LV0000870079	EUR	100 000	100 180	102 300	2.98%
Sun Finance Treasury 20.08.2021 11.%	LV0000802395	EUR	145 000	143 564	145 380	4.23%
Sun Finance Treasury 30.09.2022 11.%	LV0000802445	EUR	20 000	19 814	19 877	0.58%
Summus Capital 18.06.2024 6.75%	LV0000802478	EUR	100 000	100 180	100 225	2.92%
Austrijas emitentu parādu instrumenti						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	100 760	2.93%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
Czech Gas Networks Investments 16.07.2027 1.%	XS2193733503	EUR	100 000	99 546	104 422	3.04%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Luminor bank 03.12.2024 0.792%	XS2265801238	EUR	100 000	100 180	101 453	2.95%
Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	85 579	2.49%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Lords LB Baltic Fund IV Terseta notes 10.06.2022 6.%	LT0000404832	EUR	48 100	48 260	48 362	1.41%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
Dell International LLC 15.06.2026. 6.02%	US24703TAD81	USD	100 000	97 355	101 485	2.95%
LYB International Finance 17.09.2026. 0.875%	XS2052310054	EUR	100 000	96 957	103 161	3.00%
US Treasury 15.02.2029. 2.625%	US9128286B18	USD	200 000	199 958	186 416	5.43%
Tencent Holdings Ltd 03.06.2030. 2.39%	US88032XAU81	USD	200 000	166 415	167 995	4.89%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					1 417 498	41.26%
Parāda instrumenti kopā					3 348 424	97.47%



3. Atvasinātie finanšu instrumenti

	30.06.2021. EUR			Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2020. EUR			Procentos no fonda neto aktīviem
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības		Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījums (SWAP EUR/USD)	2 296 072	8 519	-	0.25%	-	-	-	-
Valūtas mijmaiņas darījums (SWAP USD/EUR)	2 686 588	-	-10 224	-0.30%	-	-	-	-
Nākotnes valūtas mijmaiņas darījums (Forward USD/EUR)	2 150	-	-5	-	-	-	-	-
Valūtas mijmaiņas darījums (SWAP EUR/USD)	-	-	-	-	1 896 680	9 571	-	0.31%
Valūtas mijmaiņas darījums (SWAP USD/EUR)	-	-	-	-	2 397 871	-	-12 273	-0.40%
Atvasinātie finanšu instrumenti kopā	4 984 811	8 519	-10 229	-0.05%	4 429 551	9 571	-12 273	-0.09%

Visu atvasināto finanšu instrumentu darījumu partneris ir Signet Bank.

4. Fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2021. valūtā	30.06.2021. EUR	31.12.2020. valūtā	31.12.2020. EUR
Signet Bond Fund A klase, valūta USD				
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	8 546.400	8 546.400	6 696.400	6 696.400
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	105.162	88.684	103.792	84.961
Fonda neto aktīvu vērtība	898 753	757 930	695 033	568 930
Ienesīgums kopš fonda darbības sākuma	1.32%	4.38%	3.79%	3.62%
Signet Bond Fund H klase, valūta EUR				
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	25 718.218	25 718.218	24 197.554	24 197.554
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	104.106	104.106	102.854	102.854
Fonda neto aktīvu vērtība	2 677 410	2 677 410	2 488 810	2 488 810
Ienesīgums kopš fonda darbības sākuma	1.22%	1.22%	2.85%	2.85%