

Atvērtais ieguldījumu fonds
Signet Bond Fund

2021. gada pārskats
un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums.....	4
Paziņojuma par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību.....	5
Turētājbankas ziņojums.....	6
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskata pielikums	11
Revidentu ziņojums	29



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 Sergejs Zaicevs, iecelts 17.06.2021. Padomes loceklis Tatjana Drošina, iecelts 22.11.2017. Padomes loceklis Sergey Umansky, iecelts 17.06.2021. Padomes priekšsēdētājs Roberts Idelsons, iecelts 22.11.2017., atbrīvots 17.06.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks Sergejs Zaicevs, iecelts 22.11.2017., 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
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 31. decembris
Revidents:	Irita Cimdare LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr.103 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.

Ekonomiskā un monetārā palīdzība, ko daudzu valstu valdības un Centrālās bankas sniedza dažādu stimulējošu pasākumu veidā gan uzņēmumiem, gan privātpersonām, veicināja ekonomiku ātru atgūšanos pēc COVID-19 izplatības ierobežošanas noteiktajiem uzņēmējdarbības ierobežojumiem. Lielāko daļu 2021. gadu finanšu tirgos valdīja labvēlīgi apstākļi ieguldījumiem. Tomēr 2021. gada otrajā pusē kļuva arvien skaidrāks, ka šāds ekonomiskās aktivitātes pieaugums apvienojumā ar neskaitāmiem globāla mēroga izejmateriālu piegādes ķēžu pārtraukumiem ir izraisījis augstu un noturīgu inflāciju. Inflācijas pieauguma temps sasniedza līmeņus, kādi ASV nebija novēroti pēdējo 40 gadu laikā, bet Eiropā – kopš 20. gadsimta 40-iem gadiem. Attīstīto valstu centrālajām bankām galvenais izaicinājums 2022. gadā būs cenu kāpuma iegrozošana. Sagaidot monetāro politiku maiņu, obligāciju tirgos uz 2021. gada beigām sāka palielināties vērtspapīru ienesīgums, kas radīja obligāciju cenu kritumus gan attīstīto, gan attīstības valstu obligāciju tirgos.

Fonda aktīvu vērtība uz 2021. gada 31. decembri ir 3 956 495 EUR un neto aktīvu vērtība ir 3 940 520 EUR. A klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība uz perioda beigām ir 106.143 USD, kas sniedz ienesīgumu 2.27%. H klases vienas ieguldījumu apliecības vērtība ir 104.776 EUR, kas sniedz 1.87% lielu ienesīgumu.

Fonds savu darbību uzsāka 2020. gada vidū un pirmie mēneši tika aizvadīti, pakāpeniski veicot ieguldījumus atbilstoši Fonda prospektā noteiktajiem limitiem.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 39 396 EUR, kas nepārsniedz prospektā noteikto 2% maksimālo izmaksu apjomu. No tām 30 303 EUR sastādīja atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, 5 347 EUR bija turētājbankas atlīdzība, bet 3 746 EUR pārējie pārvaldes izdevumi.

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai ir sācijas karš par Ukrainas teritoriju. Ieviestās sankcijas un arī lielā nenoteiktība par to, cik tālu vēl var tikt eskalēta karadarbība Ukrainas teritorijā un atbildes reakcija no pārējās pasaules, ir radījis ievērojamu vērtības kritumu ar Krieviju saistītiem finanšu instrumentiem.

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

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

Rīgā, 2022. gada 30. martā




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 7. līdz 28. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim.

Fonda finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Finanšu un Kapitāla tirgus komisijas “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem”, Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā, 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. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas normatīvo aktu prasību izpildi.



Aleksis Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. 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 40003076407, licences numurs 06.01.02.01.006/523, juridiskā adrese un valdes atrašanās vieta: Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija (turpmāk tekstā – “Turētājbanka”).

Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar Turētājbankas un Sabiedrības starpā 2020. gada 21. aprīlī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk tekstā – “Turētājbankas līgums”). Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas, ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK 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:

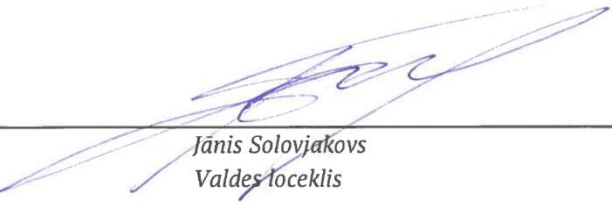
- glabāt Turētājbankā atvērtajos Fonda kontos tā mantu saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, Fonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts saskaņā ar Latvijas Republikas 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 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. 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 darbībā ar Fonda mantu netika konstatētas kļūdas vai neatbilstība Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem.


Tatjana Drobina
Valdes locekle

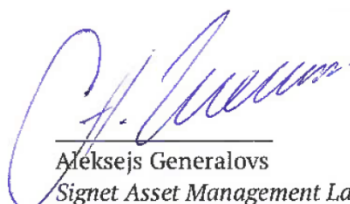

Jānis Solovjajkovs
Valdes loceklis



Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	31.12.2021. EUR	31.12.2020. EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	518 284	549 588
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri	4.	3 426 371	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	11 840	9 571
Pārējie aktīvi		-	3 150
Kopā aktīvi		3 956 495	3 074 074
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	5.	9 678	12 273
Uzkrātie izdevumi	6.	6 297	4 061
Kopā saistības		15 975	16 334
Neto aktīvi		3 940 520	3 057 740

Pielikums no 11. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Aleksējs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

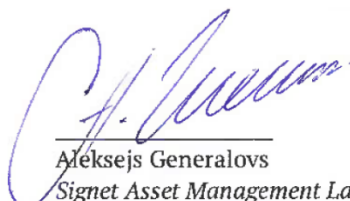
Rīgā, 2022. gada 30. martā



Ienākumu un izdevumu pārskats

	Piezī- me	01.01.2021.- 31.12.2021. EUR	28.04.2020. – 31.12.2020. EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	7.	132 981	37 087
Pārējie ienākumi		3 150	1 000
Kopā ienākumi		136 131	38 087
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		-	-
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		30 303	12 669
Atlīdzība turētājbankai		5 347	2 236
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		3 746	1 490
Kopā izdevumi		39 396	16 395
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8.	15 475	14 046
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9.	22 676	22 464
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		38 151	36 510
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		134 886	58 202

Pielikums no 11. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Aleksējs Generalovs
Signet Asset Management Latvia IPS
Valdes priekšsēdētājs

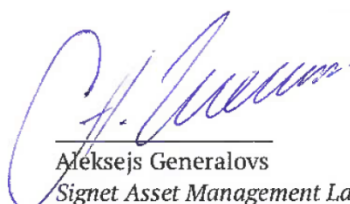
Rīgā, 2022. gada 30. martā



Neto aktīvu kustības pārskats

	Piezī- me	01.01.2021.- 31.12.2021. EUR	28.04.2020. - 31.12.2020. EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		3 057 740	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		134 886	58 202
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		1 032 109	3 067 781
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		-284 215	-68 243
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām		747 894	2 999 538
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		3 940 520	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		13 620.459	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		106.143	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		25 472.983	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		104.776	102.854

Pielikums no 11. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Aleksis Generalovs
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes priekšsēdētājs


Rīgā, 2022. gada 30. martā



Naudas plūsmas pārskats

	Piezi- me	01.01.2021. – 31.12.2021. EUR	28.04.2020. – 31.12.2020. EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Saņemtie procentu ienākumi		135 997	37 149
Samaksātie procentu izdevumi		-	-
Ieguldījumu iegādes izdevumi		-2 487 916	-2 736 537
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		1 633 362	239 815
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		-37 193	-12 321
Naudas plūsma no valūtas maiņas darījumiem (SWAPi, FWD, SPOT)		-36 163	28 363
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		-791 913	-2 443 531
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		1 032 109	3 067 781
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		-284 215	-68 243
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		747 894	2 999 538
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		-44 019	556 007
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		12 715	-6 419
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		549 588	-
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		518 284	549 588

Pielikums no 11. līdz 28. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Aleksis Generalovs
 Signet Asset Management Latvia IPS
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā



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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas “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 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. 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

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2021. gada 01. janvāris.

- Grozījumi 16. SFPS attiecībā uz Covid-19 saistītām Nomas atļaidēm
- Procentu likmes references reformas 2.fāze – grozījumi 9. SFPS, 7. SFPS, 4. SFPS, 16. SFPS un 39. SGS

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Nākotnes prasības, kas neietekmē 2021. gada finanšu datus.

Fonds ir pieņēmis lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Fonds izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Stājas spēkā 2022. gada 1 janvārī:

- Apgrūtinoši līgumi – Līguma izpildīšanas izmaksas (grozījumi 37. SGS)
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS Standartos 2018.-2020. gadu ciklā
- Pamatlīdzekļi: Ieņēmumu uzskaitē pirms pamatlīdzekļu ekspluatācijas uzsākšanas (grozījumi 16. SGS)
- Grozījumi 3. SFPS – Atsauce uz SFPS Standartu konceptuālo struktūru



2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās (turpinājums)

Stājas spēkā 2022. gada 1 janvārī:

- 17. SFPS: Apdrošināšanas līgumi un šī standarta grozījumi
- Saistību klasifikācija īstermiņa un ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS)
- Informācijas atklāšana par grāmatvedības politikām (grozījumi 1. SGS) un Vērtējumi par būtiskumu (grozījumi SFPS Prakses paziņojumā Nr. 2)
- Grāmatvedības aplēšu definīcija (grozījumi 8. SGS)
- Atliktais nodoklis, kas attiecas uz aktīviem un saistībām, kas radušies viena darījuma rezultātā (grozījumi 12. SFPS)

2.3. Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

Patiesās vērtības novērtēšana

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

- 1. līmenis: identisku aktīvu vai saistību aktīvos tirgos kotētās cenas (neкориģētas);
- 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

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

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

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

Valūta	31.12.2021.	31.12.2020.
USD	1.13695	1.22165

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.



2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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.

Atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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



2.8. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Vērtības samazināšanā

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

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

PKZ ir vidējie svērtie kredītzaudējumi, kuros par svāriem 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. Otra 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 atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu.



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank	518 284	13.15%	549 588	17.97%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	518 284	13.15%	549 588	17.97%

4. Parāda vērtspapīri

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2021.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
UPP Olaines 10.11.2022 7%	EE3300111350	EUR	50 000	50 548	50 486	1.28%
Armēnijas emitentu parādu instrumenti						
Republic of Armenia 02.02.2031 3.6%	XS2010028939	USD	200 000	162 624	166 211	4.22%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
CEZ AS 02.12.2026 0.875%	XS2084418339	EUR	100 000	100 581	102 005	2.59%
Vācijas emitentu parādu instrumenti						
MTU Aero Engines AG 01.07.2025 3%	XS2197673747	EUR	100 000	104 337	109 362	2.78%
Dānijas emitentu parādu instrumenti						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	101 885	2.59%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	70 000	68 731	71 920	1.83%
LHV Group AS 09.09.2025 0.875%	XS2379637767	EUR	100 000	100 430	99 877	2.53%
Ungārijas emitentu parādu instrumenti						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027 1.5%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	101 876	2.59%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Akropolis Group Uab 02.06.2026 2.875%	XS2346869097	EUR	100 000	99 658	96 335	2.44%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Iute Credit Finance 07.08.2023 13%	XS2033386603	EUR	100 000	101 348	108 368	2.75%
Maltas emitentu parādu instrumenti						
Catena Media PLC 09.06.2024 6%	SE0015807888	EUR	100 000	100 180	100 867	2.56%
Rumānijas emitentu parādu instrumenti						
Romania 22.01.2024 4.875%	US77586TAD81	USD	100 000	99 281	95 563	2.42%
Krievijas emitentu parādu instrumenti						
Mobile Telesystems OJSC 30.05.2023 5%	XS0921331509	USD	200 000	183 771	183 582	4.66%
MMC Norilsk Nickel 11.09.2025 2.55%	XS2134628069	USD	200 000	168 225	174 103	4.42%
Zviedrijas emitentu parādu instrumenti						
DDM Debt AB 19.04.2026 9%	SE0015797683	EUR	100 000	105 980	101 775	2.58%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
US Treasury 28.02.2027 1.125%	US912828ZB95	USD	100 000	93 247	87 628	2.22%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					1 751 843	44.46%



Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2021. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Sun Finance Treasury 30.09.2022 11%	LV0000802445	EUR	70 000	70 096	72 599	1.84%
Summus Capital 18.06.2024 6.75%	LV0000802478	EUR	100 000	100 180	100 225	2.54%
Sun Finance Treasury Ltd 30.06.2024 11%	LV0000802494	EUR	100 000	100 000	102 750	2.61%
CrossChem SIA 04.11.2024 6.75%	LV0000860047	EUR	100 000	100 180	101 031	2.56%
Elko grupa AS 12.02.2026 6%	LV0000870079	EUR	100 000	100 180	102 300	2.60%
Citadele Banka AS 22.11.2026 1.625%	XS2393742122	EUR	200 000	199 508	199 875	5.07%
Austrijas emitentu parādu instrumenti						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	98 606	2.50%
Beļģijas emitentu parādu instrumenti						
Euronav Luxembourg SA 14.09.2026 6.25%	NO0011091290	USD	150 000	127 352	136 845	3.47%
Kipras emitentu parādu instrumenti						
4finance SA 26.10.2026 10.75%	NO0011128316	EUR	100 000	102 564	103 319	2.62%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
Czech Gas Networks Investments 16.07.2027 1%	XS2193733503	EUR	100 000	99 546	103 096	2.62%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Luminor bank 03.12.2024 0.792%	XS2265801238	EUR	100 000	100 180	101 163	2.57%
Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	87 427	2.22%
Norvēģijas emitentu parādu instrumenti						
DNO ASA 09.09.2026 7.875%	NO0011088593	USD	100 000	85 153	90 534	2.30%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
Dell International LLC 15.06.2026 6%	US24703TAD81	USD	100 000	97 355	102 351	2.60%
Tencent Holdings Ltd 03.06.2030 2.39%	US88032XAU81	USD	200 000	166 415	172 407	4.37%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					1 674 528	42.49%
Parāda instrumenti kopā					3 426 371	86.95%

Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2020.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
UPP Olaines 10.11.2022 7%	EE3300111350	EUR	50 000	50 548	50 486	1.65%
Citadele Banka AS 06.12.2026 6.25%	LV0000802221	EUR	30 000	30 764	30 922	1.01%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
CEZ AS 02.12.2026 0.875%	XS2084418339	EUR	100 000	100 581	102 324	3.35%
Vācijas emitentu parādu instrumenti						
Volkswagen Financial Services 01.10.2024 1.5%	XS1972548231	EUR	100 000	103 150	105 058	3.44%
MTU Aero Engines AG 01.07.2025 3%	XS2197673747	EUR	100 000	104 337	110 228	3.60%
Volkswagen International Finance NV 22.09.2028 0.875%	XS2234567233	EUR	100 000	99 701	103 664	3.39%
Dānijas emitentu parādu instrumenti						
STG Global Finance 24.09.2025 1.375%	XS2237302646	EUR	100 000	102 206	102 055	3.34%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
PRFoods AS 22.01.2025 6.25%	EE3300001577	EUR	70 000	68 731	71 920	2.35%



Parāda vērtspapīri pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2020. (turpinājums)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Maxima Grupe 13.09.2023 3.25%	XS1878323499	EUR	100 000	103 778	105 070	3.44%
Maltas emitentu parādu instrumenti						
Catena Media Plc 02.03.2021 5.5%	SE0010832154	EUR	63 000	63 763	63 830	2.09%
Rumānijas emitentu parādu instrumenti						
Romania 22.01.2024 4.875%	US77586TAD81	USD	100 000	99 281	93 173	3.05%
Zviedrijas emitentu parādu instrumenti						
DDM Debt AB 11.12.2021 8%	SE0010636746	EUR	85 000	85 800	84 528	2.76%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
US Treasury 28.02.2027 1.125%	US912828ZB95	USD	100 000	93 247	85 153	2.78%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā					1 108 411	36.25%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti						
Latvijas emitentu parādu instrumenti						
Sun Finance Treasury 20.08.2021 11%	LV0000802395	EUR	110 000	108 020	110 567	3.62%
Sun Finance Treasury 30.09.2022 11%	LV0000802445	EUR	20 000	19 814	19 833	0.65%
Delfin Group SIA 25.11.2022 12%	LV0000802429	EUR	50 000	50 160	50 083	1.64%
Austrijas emitentu parādu instrumenti						
CA Immobilien Anlagen 05.02.2027 0.875%	XS2099128055	EUR	100 000	94 859	101 179	3.31%
Čehijas emitentu parādu instrumenti						
Czech Gas Networks Investments 16.07.2027 1%	XS2193733503	EUR	100 000	99 546	104 428	3.41%
Igaunijas emitentu parādu instrumenti						
Luminor bank 03.12.2024 0.792%	XS2265801238	EUR	100 000	100 180	100 761	3.29%
Estonia 10.06.2030 0.125%	XS2181347183	EUR	100 000	99 867	103 017	3.37%
Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti						
Glencore 01.09.2025 1.625%	USU37818AW82	USD	100 000	84 634	84 363	2.76%
Ungārijas emitentu parādu instrumenti						
MOL Hungarian Oil & Gas 08.10.2027 1.5%	XS2232045463	EUR	100 000	99 784	103 122	3.37%
Lietuvas emitentu parādu instrumenti						
Lords LB Baltic Fund IV Tersetā notes 10.06.2022 6%	LT0000404832	EUR	48 100	48 260	48 414	1.58%
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti						
Iute Credit Finance 07.08.2023 13.%	XS2033386603	EUR	100 000	101 348	100 158	3.28%
Amerikas Savienoto Valstu emitentu parādu instrumenti						
JBS USA 15.06.2025 5.75%	USU0901CAJ90	USD	100 000	91 625	84 509	2.76%
Dell International LLC 15.06.2026 6.02%	USU2526DAD13	USD	100 000	105 670	99 904	3.27%
LYB International Finance 17.09.2026 0.875%	XS2052310054	EUR	100 000	96 957	103 569	3.39%
US Treasury 15.02.2029 2.625%	US9128286B18	USD	200 000	199 958	189 447	6.19%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti kopā					1 403 354	45.89%
Parāda instrumenti kopā					2 511 765	82.14%



5. Atvasinātie finanšu instrumenti

	31.12.2021., 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 darījumi (SWAP EUR/USD)	2 140 300	-	9 678	-0.25%	1 896 680	9 571	-	0.31%
Valūtas mijmaiņas darījumi (SWAP USD/EUR)	2 662 103	11 808	-	0.30%	2 397 871	-	12 273	-0.40%
Valūtas nākotnes darījumi (Forward EUR/USD)	11 268	32	-	0.00%	-	-	-	-
	4 813 671	11 840	9 678	0.05%	4 294 551	9 571	12 273	-0.09%

Visu atvasināto finanšu instrumentu darījumu partneris ir Signet Bank.

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021. EUR	31.12.2020. EUR
Uzkrātie izdevumi fonda pārvaldīšanas atlīdzībai	2 884	2 188
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	509	386
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	2 904	1 487
Uzkrātie izdevumi kopā	6 297	4 061

7. Procentu ienākumi

	2021. EUR	2020. EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	132 838	36 223
Procentu ienākumi par konta atlikumu	143	864
Procentu ienākumi kopā	132 981	37 087

8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021. EUR	2020. EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 875 594	242 965
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu (iegādes vērtība)	-1 838 703	-228 919
Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	-21 416	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	15 475	14 046

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021. EUR	2020. EUR
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums no parāda vērtspapīriem	-39 803	45 207
(Zaudējumi)/ peļņa no valūtas konvertācijām	-31 299	25 661
Peļņa/ (zaudējumi) no valūtas kursa svārstībām	93 778	-48 404
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	22 676	22 464



10. Ieguldījumu kustība 2021. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	2 511 765	2 863 109	-1 968 381	19 878	3 426 371
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-2 702	36 045	-	-31 181	2 162
Kopā ieguldījumi	2 509 063	2 899 154	-1 968 381	-11 303	3 428 533

Ieguldījumu kustība 2020. gadā

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri	-	2 772 760	-264 204	3 209	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	-28 336	25 634	-2 702
Kopā ieguldījumi	-	2 772 760	-292 540	28 843	2 509 063

Palielinājums pārskata periodā ietver izdevumus ieguldījumu iegādei un atzītos procentu ieņēmumus. Samazinājums pārskata periodā ietver ienākumus no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtos kupons. 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 2021. gadā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	3 203 061	-	223 310	3 426 371
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	11 840	-	11 840
Kopā	3 203 061	11 840	223 310	3 438 211

Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-9 678	-	- 9 678
	3 203 061	2 162	223 310	3 428 533



Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības 2020. gadā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Parāda vērtspapīri	2 232 381	-	279 383	2 511 764
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	9 571	-	9 571
Kopā	2 232 381	9 571	279 383	2 521 335
Finanšu saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(12 273)	-	(12 273)
	2 232 381	(2 702)	279 383	2 509 062

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 apmērā 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.

Kredītrisks – 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.

12.3. 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) Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2021.

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	470	517 814	518 284
Parāda vērtspapīri	2 129 720	1 296 651	3 426 371
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 685 210	-2 673 370	11 840
Kopā aktīvi	4 815 400	-858 905	3 956 495
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 140 300	-2 130 622	9 678
Uzkrātie izdevumi	5 197	1 100	6 297
Kopā saistības	2 145 497	-2 129 522	15 975
Neto aktīvi	2 669 903	1 270 617	3 940 520
	67.8%	32.2%	100.0%



a) Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2020.

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	124 833	424 755	549 588
Parāda vērtspapīri	1 875 216	636 549	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti	-1 896 680	1 906 251	9 571
Pārējie aktīvi	3 150	-	3 150
Kopā aktīvi	106 519	2 967 555	3 074 074
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	-2 385 598	2 397 871	12 273
Uzkrātie izdevumi	3 461	600	4 061
Kopā saistības	-2 382 137	2 398 471	16 334
Neto aktīvi	2 488 656	569 084	3 057 740
	81.4%	18.6%	100%

b) Valūtas kursa izmaiņas ietekme uz 31.12.2021.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme ir vērtēta, pieaugot dolāra vērtībai par attiecīga valūtas kursa standartnovirzi pārskata periodā. Tomēr jāņem vērā, ka fondam ir divas valūtu klases un vērtējot aktīvus katras klases ietvaros, tie ir gandrīz pilnībā hedžēti.

Valūta	Īpatsvars fonda neto aktīvos	Valūtas kursa izmaiņas	Ietekme uz fonda neto aktīvu vērtību
USD	32.2%	2.32%	0.75%
EUR	67.8%	0%	0%
Kopā	100%	2.32%	0.75%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme uz 31.12.2020.

Valūta	Īpatsvars fonda neto aktīvos	Valūtas kursa izmaiņas	Ietekme uz fonda neto aktīvu vērtību
USD	18.6%	2.05%	0.39%
EUR	81.4%	0%	0%
Kopā	100%	2.05%	0.39%

c) Procentu likmju risks

Neto aktīvu jutība pret izmaiņām tirgus procentu likmēs, kas ietekmē procentu ienākumus par finanšu instrumentiem ar mainīgo procentu likmi un patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar fiksētu procentu likmi patieso vērtību, balstoties uz scenāriju gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, pieņemot, ka visi pārējie mainīgi saglabājas konstanti, ir šāds:

	Neto aktīvu izmaiņas	
	31.12.2021	30.12.2020
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	-3.32%	-3.66%
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	3.32%	3.66%



d) Cenas risks

Neto aktīvu jutība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2021. gada 31.decembrī un 2020. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties konstantiem, ir šāds:

	Neto aktīvu izmaiņas	
	31.12.2021	30.12.2020
5% pieaugums vērtspapīru cenās	+4.30%	+4.07%
5% pieaugums vērtspapīru cenās	-4.30%	-4.07%

e) Likviditāte uz 31.12.2021.

	uz pieprasījumu	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	518 284	-	-	-	-	-	518 284
Parāda vērtspapīri*	-	-	-	123 085	2 573 461	729 825	3 426 371
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	11 840	-	-	-	-	11 840
Kopā aktīvi	518 284	11 840	-	123 085	2 573 461	729 825	3 956 495
Saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	9 678	-	-	-	-	9 678
Uzkrātie izdevumi	-	3 393	2 904	-	-	-	6 297
Kopā saistības	-	13 071	2 904	-	-	-	15 975
Neto aktīvi	518 284	-1 231	-2 904	123 085	2 573 461	729 825	3 940 520
	13.15%	-0.03%	-0.07%	3.12%	65.31%	18.52%	100.00%

Likviditāte uz 31.12.2020.

	uz pieprasījumu	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	549 588	-	-	-	-	-	549 588
Parāda vērtspapīri*	-	-	-	195 095	1 189 941	1 126 729	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	9 571	-	-	-	-	9 571
Pārējie aktīvi	-	3 150	-	-	-	-	3 150
Kopā aktīvi	549 588	12 721	-	195 095	1 189 941	1 126 729	3 074 074
Saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	12 273	-	-	-	-	12 273
Uzkrātie izdevumi	-	2 574	1 487	-	-	-	4 061
Kopā saistības	-	14 847	1 487	-	-	-	16 334
Neto aktīvi	549 588	-2 126	-1 487	195 095	1 189 941	1 126 729	3 057 740
	17.97%	-0.07%	-0.05%	6.38%	38.92%	36.85%	100.00%

* - likviditātes atspoguļojums ir balstīts uz finanšu instrumentu dzēšanas termiņu



f) Kredītrisks uz 31.12.2021.

Fonda aktīvu kredītqualitāte 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).

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	518 284	518 284
Parāda vērtspapīri	1 920 805	467 640	1 037 926	3 426 371
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	2 162	2 162
	1 920 805	467 640	1 558 372	3 946 817

Kredītrisks uz 31.12.2020.

	ar investīciju kredītreitingu	ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa	bez kredītreitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	549 588	549 588
Parāda vērtspapīri	1 590 266	189 579	731 920	2 511 765
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	9 571	9 571
	1 590 266	189 579	1 291 079	3 070 924

g) Koncentrācijas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība uz 31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība uz 31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Latvija	1 243 416	31.55%	804 716	26.32%
ASV	362 386	9.20%	562 582	18.40%
Krievija	357 684	9.08%	-	-
Igaunija	272 960	6.93%	275 698	9.02%
Čehija	205 101	5.20%	206 753	6.76%
Armēnija	166 211	4.22%	-	-
Beļģija	136 845	3.47%	-	-
Vācija	109 362	2.78%	318 950	10.43%
Luksemburga	108 368	2.75%	100 158	3.28%
Kipra	103 319	2.62%	-	-
Dānija	101 885	2.58%	102 055	3.34%
Ungārija	101 876	2.58%	103 122	3.37%
Zviedrija	101 775	2.58%	84 528	2.76%
Malta	100 867	2.56%	66 980	2.19%
Austrija	98 606	2.50%	101 179	3.31%
Lietuva	96 335	2.44%	153 484	5.02%
Rumānija	95 563	2.42%	93 173	3.05%
Norvēģija	90 534	2.30%	-	-
Lielbritānija	87 427	2.22%	84 363	2.75%
Kopā	3 940 520	100%	3 057 740	100%



Nākamā tabula atspoguļo Fonda finanšu instrumentu sadalījumu pa nozarēm:

Valsts	Uzskaites vērtība uz 31.12.2021. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība uz 31.12.2020. EUR	Procentos no fonda neto aktīviem
Finanses	1 084 666	27.53%	598 030	19.56%
Komunikācijas	456 855	11.59%	63 830	2.09%
Izejvielas	362 561	9.20%	187 931	6.15%
Valdība	349 403	8.87%	470 790	15.40%
Rūpniecība	246 208	6.25%	110 228	3.60%
Komunālie pakalpojumi	205 101	5.20%	206 753	6.76%
Tehnoloģijas	204 651	5.19%	99 904	3.27%
Enerģētika	192 410	4.88%	103 122	3.37%
Pirmās nepieciešamības preces	173 805	4.41%	363 554	11.89%
Nekustamais īpašums	150 711	3.82%	98 900	3.23%
Patēriņa preces	-	-	208 722	6.82%
Kopā	3 426 371	86.94%	2 511 764	82.14%

13. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

	31.12.2021.	Procentos no kopējā skaita	31.12.2020.	Procentos no kopējā skaita
Signet Bond Fund A klase				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	13 620.459	100.00%	6 696.400	100.00%
Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	13 620.459	100.00%	6 696.400	100.00%
Signet Bond Fund H klase				
Saistīto personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	21 000.000	82.44%	21 000.000	86.79%
Pārējo personu turējumā esošās fonda ieguldījumu apliecības	4 472.983	17.56%	3 197.554	13.21%
Emitēto fonda ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	25 472.983	100.00%	24 197.554	100.00%

14. Darijumi 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

	31.12.2021. valūtā	31.12.2021. EUR	31.12.2020. valūtā	31.12.2020. EUR
Signet Bond Fund A klase, valūta USD				
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	13 620.459	13 620.459	6 696.400	6 696.400
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	106.143	93.358	103.792	84.961
Fonda neto aktīvu vērtība	1 445 710	1 271 569	695 033	568 930
Fonda ienesīgums (% gadā)	2.27%	9.88%	8.27%	-7.58%
Signet Bond Fund H klase, valūta EUR				
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	25 472.983	25 472.983	24 197.554	24 197.554
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	104.776	104.776	102.854	102.854
Fonda neto aktīvu vērtība	2 668 951	2 668 951	2 488 810	2 488 810
Fonda ienesīgums (% gadā)	1.87%	1.87%	4.99%	4.99%

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 pārskata apstiprināšanas dienai ir sācies karš par Ukrainas teritoriju. 2022. gada 24. februārī Krievija sāka iebrukumu Ukrainā. Starptautiskā sabiedrība uz to reaģēja ļoti operatīvi. Jau nākamajā dienā Eiropas Savienība un citas valstis ieviesa vairākas būtiskas sankcijas pret Krieviju, tās uzņēmumiem, Krievijas izcelsmes uzņēmumiem citās valstīs, Krievijas amatpersonām, Krievijas uzņēmumu īpašniekiem un citām personām. Ekonomiskās sankcijas skar gan starptautisku valūtas maksājumu veikšanu, gan izejvielu pieejamību Eiropā. No finanšu instrumentu investoru skatupunkta nozīmīgs ir lēmums aizliegt visus darījumus ar Krievijas Centrālo banku, septiņām Krievijas bankām izmantot SWIFT sistēmu, kā arī iesaldēt daļu Krievijas Centrālās bankas stratēģisko rezervju ārvalstu valūtās. Tas ir ievērojami pasliktinājis Krievijas un Krievijas emitentu spēju veikt starptautiskus maksājumus, lai apkalpotu savas parādsaistības. Starptautiskās reitingu aģentūras martā ir samazinājušas Krievijas valsts un visu korporatīvo emitentu kredītreitingus ārvalstu valūtās līdz C līmenim, kas ir tikai pāris pakāpes virs maksātspējas D līmeņa. Viss augstākminētais apvienojumā ar nenoteiktību par to, cik tālu vēl var tikt saasināta karadarbība Ukrainas teritorijā un pasaules attīstīto valstu atbildes reakcija, ir radījis ievērojamu vērtības kritumu ar Krieviju saistītiem finanšu instrumentiem.

Sākot no 24. februāra, Krievijas militārā iebrukuma Ukrainā pirmās dienas, pārdot Fonda ieguldījumus Krievijas emitentos nav iespējams, jo potenciālo pircēju izzušanas rezultātā visiem Krievijas vērtspapīriem nav tirgus. Tas ir ievērojami ietekmējis šo vērtspapīru vērtējumu. Uz pārskata sagatavošanas brīdi Fonda turējumā esošās Krievijas emitentu obligācijas ir novērtētas pēc Sabiedrībai pieejamām darījumu partneru uzrādītajām indikatīvajām pirkšanas cenām Bloomberg. Šīs cenas uz pārskata parakstīšanas datumu ir ar 60% diskontu pret to nominālvērtību un gada pārskata beigu novērtēšanas datumu. Uz pārskata parakstīšanas



datumu, Fonda turējumā esošo Krievijas emitentu vērtspapīru vērtība ir novērtēta uz 190 000 EUR, salīdzinot ar uz gada pārskata beigu datuma novērtējumu EUR 357 684.

Jāpiebilst, ka gan Krievija valsts, gan korporatīvie emitenti, neskatoties uz sankcijām, šobrīd turpina pildīt savas starptautiskās parādsaistības, un tas vieš nelielu optimismu nākotnei. Precīzu sankciju, ierobežojumu un karadarbības ietekmi uz Fonda vērtību 2022. gadā nav iespējams prognozēt, taču Sabiedrība uzskata, ka uz pārskata publicēšanas datumu iepriekš aprakstīto notikumu sekas jau ir atspoguļotas Fonda vērtībā un tālāk vairs būtiski neietekmēs to. Šī pieņēmuma pamatā ir finanšu pārskata parakstīšanas datumā pieejamā informācija, taču turpmākā notikumu ietekme uz Fonda vērtību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības novērtējuma.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtais ieguldījumu fonds “Signet Bond Fund” dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda “Signet Bond Fund” (“Fonds”), kuru pārvalda A/S “Signet Asset Management” IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 28. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda “Signet Bond Fund” finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī, par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu 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 tādus jautājumus, kas būtu jāuzskata kā galvenie revīzijas jautājumi par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3.lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 5. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. 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 Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 181 “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- 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 noteikumu Nr.181 “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, 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 pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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 izraisītās 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 izraisītās 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

2021. gada 4. augustā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda “Signet Bond Fund” finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu pakalpojumu sniegšanas periods ir divi gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2021. 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 saglabājām neatkarību no revidētā fonda.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, papildus revīzijai mēs neesam Fondam snieguši citus pakalpojumus.

“BDO ASSURANCE” SIA
Licence Nr.182

Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 103
Valdes locekle



Rīga, Latvija
2022. gada 30. martā