



INTEGRUM

Atvērtais ieguldījumu fonds

**ABLV High Yield CIS USD Bond Fund**

(sākot ar 30.01.2023. Integrum CEEMEA USD Bond Fund)

gada pārskats

par 2022. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

# Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu .....	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums .....	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību .....	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats .....	8
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	9
Neto aktīvu kustības pārskats .....	10
Naudas plūsmas pārskats.....	11
Finanšu pārskatu pielikumi.....	12
Turētājbankas ziņojums .....	24
Neatkarīgu revidentu ziņojums.....	26

# Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV High Yield CIS USD Bond Fund (sākot ar 30.01.2023. Integrum CEEMEA USD Bond Fund)
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda reģistrācijas numurs: ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	06.03.05.263/34 Integrum Asset Management IPAS Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija 40003814724
Juridiskā adrese: Reģistrācijas numurs: Licences numurs: Licence izsniegta:	06.03.07.263/542 04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011., 09.05.2017. un 27.12.2021.

## Fonda līdzekļu turētājbanka

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums: Juridiskā adrese: Reģistrācijas numurs:	Signet Bank AS Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija 40003043232 (līdz 11.07.2022. reģ. nr. 40003076407)
---	---

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu,  
valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds,  
ieņemamais amats:

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:  
Padomes priekšsēdētājs - Jānis Junkers (ievēlēts ar  
04.03.2020.)  
Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs  
(ievēlēts ar 08.10.2019.)  
Padomes loceklis - Aldis Paegle (atkārtoti ievēlēts ar  
11.05.2022.)

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:

Līdz 30.06.2022.:  
Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība;  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes loceklis – Sandris Straume.

No 01.07.2022. līdz 31.10.2022.  
Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes loceklis – Sandris Straume.

Sākot ar 01.11.2022.:  
Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis;  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Sergejs Gačenko;  
Valdes loceklis – Ilze Akmentiņa

Fonda pārvaldnieks – Sergejs Gačenko

Fonda pārvaldnieka pienākumi:

Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar  
sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda  
pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas  
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Revidents:

AS "Nexia Audit Advice"  
Licence Nr. 134  
Reģ.Nr. 40003858822  
Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija  
Marija Jansone - LR Zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 25

# Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund, kas 2011. gada 14. decembrī tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un RUB valūtās. 2017. gadā sakarā ar fonda ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund likvidāciju, fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund tika reorganizēts atpakaļ par fondu. Fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Integrum Asset Management IPAS (iepriekš – ABLV Asset Management, IPAS, turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā, 2017. gada 9. maijā un 2021. gada 27. decembrī ar licences Nr. 06.03.07.263/542 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas darbojas dažādās ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

## Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 75.6% no fonda aktīviem. Pārskata periodā Likvidējamā ABLV Bank, AS pilnā apjomā izmaksāja fondam tai pieteiktos kreditoru prasījumus.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 2.98 gadi, vidējais svērtais reitings bija BBB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 8.04%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pamatvalūtā samazinājās no 19.54 USD (17.26 EUR) līdz 13.80 USD (12.94 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu pamatvalūtā -29.38% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 25,047,999 USD (22,115,485 EUR) līdz 14,166,727 USD (13,282,137 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 25,080,950 USD (22,144,578 EUR) līdz 14,190,922 USD (13,304,821 EUR). Fonda aktīvu samazinājumu pamatvalūtā noteica fonda apliecības vērtības negatīvais ienesīgums un ieguldītāju skaita samazinājums. Savukārt, fonda neto aktīvu un kopējo aktīvu samazinājums eiro izteiksmē, kā arī fonda apliecības vērtības samazinājums eiro izteiksmē bija mērenāks, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par vairāk nekā 6%.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība Sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 240,823 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 35,268 EUR apmērā un pārējie izdevumi 2,724 EUR apmērā. Ņemot vērā fonda administrēšanas izdevumu būtisko pieaugumu, no 2022. gada 4. janvāra tika palielināta atlīdzība Sabiedrībai par fonda pārvaldīšanu prospektā noteiktā maksimālā atlīdzības apmēra ietvaros. Līdz ar to pārskata periodā fonda pastāvīgo maksu rādītājs pieauga no 1.46% līdz 2.01% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata periodā finanšu tirgos krasi pieauga svārstīgums - pasaules akciju un obligāciju tirgi demonstrēja negatīvu dinamiku augstās inflācijas, monetārās stimulēšanas pasākumu samazināšanas, ģeopolitiskās spriedzes un recesijas iestāšanās riska ietekmē.

Pasaules finanšu tirgi uzsāka virzību lejup jau gada pirmajā mēnesī, kas bija saistīts ar kopējo reakciju uz gaidāmo ASV Federālās Rezervju Sistēmas (FRS) monetārās politikas maiņu. Martā FRS paaugstināja USD bāzes procentu likmi pirmo reizi kopš 2018.gada (par 0.25 procentpunktiem), nākamajās sēdēs pat palielinot procentu likmes paaugstināšanas tempus, un līdz pārskata perioda beigām paaugstinot procentu likmi līdz līmenim 4.25-4.50%. Tika uzsākta arī FRS bilances samazināšana, kas ir vēl viens monetārās stingrības pasākums. Ar tik agresīviem monetārās politikas pasākumiem FRS mēģināja ierobežot inflāciju, kas ASV sasniedza augstāko līmeni pēdējos 40 gados. Tomēr ASV darba tirgus paliek spēcīgs, un šķiet, ka mājokļu tirgus rada daudz mazāk sistēmisku risku nekā problēmas, kas izraisīja globālo finanšu krīzi 2008.gadā.

Eiropas Centrālā Banka (ECB), cīnoties ar rekordlielu inflāciju eirozonā, paaugstināja EUR bāzes procentu likmi jūlijā - pirmo reizi kopš 2011.gada. Līdz pārskata perioda beigām EUR bāzes procentu likme tika paaugstināta līdz līmenim 2.50%. Lai ierobežotu eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma kāpumu un samazinātu ar to saistītos parāda krīzes riskus, ECB sāka piemērot jaunu instrumentu – Transfer Protection Instrument (TPI), kas paredzēts eirozonas valstu fragmentācijas novēršanai un vienmērīgas ECB monetārās politikas visās eirozonas valstīs piemērošanas nodrošināšanai. Līdz ar to var secināt, ka ECB priekšā ir izaicinājums ierobežot ātri pieaugušo inflāciju un vienlaicīgi nepieļaut recesiju eirozonā, kā arī noturēt eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma likmes pieņemamā līmenī.

Neskatoties uz strauju procentu likmju kāpumu pārskata periodā, vadošo centrālo banku pārstāvju retorika paliek stingra un liek gaidīt, ka procentu likmes paaugstināšana turpināsies 2023.gadā, kas būtiski palielina recesijas iestāšanās risku ASV, eirozonā un citur pasaulē. Anglijas Banka bija vienīgā starp vadošām centrālajām bankām, kas decembrī pauda piesardzību saistībā ar turpmāko likmju pieaugumu, norādot uz to, ka Apvienotās Karalistes ekonomika jau ir recesijā.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) samazinājās par 19.5%. Vājākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pārskata periodā nokrita par 33%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pārskata periodā samazinājās par 19.4%, attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) samazinājās par 22.4%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index samazinājās par 12.9%.

Pasaules obligāciju tirgū arī bija vērojama negatīva dinamika. Bažas par inflācijas spiedienu veicināja ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likmes pieaugumu no 1.5% līdz 3.8% pārskata perioda beigās. Vācijas valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pieauga no -0.18% līdz 2.6% pārskata perioda beigās. Tas izprovocēja ASV, eirozonas valstu un citu valstu obligāciju ienesīguma likmju strauju kāpumu (attieci, obligāciju cenu kritumu) visos obligāciju tirgus segmentos. Attieci, pārskata periodā attīstības valstu obligāciju indekss EURO EMBI Global Diversified samazinājās par 20.2%, Eiropas korporatīvo emitentu obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 9.4%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index - par 17.2%.

Pārskata periodā Eiropas Savienība, ASV, kā arī citas valstis, ir noteikušas jaunas līdz šim nepieredzēta mēroga sankcijas pret Krieviju par tās izvērstajām kara darbībām Ukrainā. Ieviesto sankciju rezultātā darījumi ar Krievijas emitentu finanšu instrumentiem un norēķini par tiem nenotiek vai ir ierobežoti, jo finanšu tirgus dalībnieki, tajā skaitā Eiropas Savienībā, ir noteikuši ierobežojumus attiecīgo finanšu instrumentu tirdzniecībai. Sekojoši, krasi pazeminājās šī tirgus segmenta likviditāte.

Ņemot vērā, ka fonds atbilstoši prospektam veica ieguldījumus NVS valstu emitentu obligācijās un tā portfelī bija liels apjoms Krievijas emitentu finanšu instrumentu, fonda darbība bija apgrūtināta starptautisko finanšu tirgus dalībnieku ieviesto ierobežojumu ietekmē. Ņemot vērā minētos apstākļus, Sabiedrība secināja, ka ir iestājusies ārkārtēja situācija, kā rezultātā darījumi ar fonda portfelī esošiem finanšu instrumentiem nevar notikt. Balstoties uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 54. panta trešo daļu, minētā fonda prospekta 11.5. punktu un Sabiedrības valdes lēmumu ārkārtējās situācijas laikā fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un ieguldītāju pietiekumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pieņemšana bija apturēta, sākot no 2022. gada 1. marta.

Sabiedrībai turpinot nepārtraukti novērot tirgus situāciju un veicot darbības, lai atrastu piemērotāku risinājumu, sākot ar 2022. gada 1. decembri tika atcelti ierobežojumi darījumiem ar fonda ieguldījumu apliecībām. Kaut arī sankcijas pret Krieviju nebija atceltas, vairāku mēnešu laikā kopš darījumu ierobežojumu ieviešanas būtiski samazinājās Krievijas emitentu vērtspapīru vērtības īpatsvars fonda portfelī minēto vērtspapīru dzēšanas, pārdošanas un pārvērtēšanas rezultātā. To Krievijas emitentu vērtspapīri, par kuriem tuvākajā laikā noteikti nevarēs tikt veikti norēķini sankciju (tajā skaitā depozitāriju uzlikto ierobežojumu sankciju ietekmē) dēļ, ievērojot piesardzīgu pieeju, tika novērtēti nulles vērtībā. Līdz ar to Sabiedrība uzskata, ka fonda ieguldījumu apliecības vērtība atbilst patiesai vērtībai un nav pamata uzskatīt, ka esošās situācijas tirgū dēļ nevarētu tikt nodrošināti darījumi ar fonda ieguldījumu apliecībām.

Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju finanšu tirgos, tomēr pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas varētu negatīvi ietekmēt fonda aktīvu apjomu un fonda apliecības vērtības ienesīgumu 2023. gadā.

Lai turpmāk nodrošinātu efektīvu fonda pārvaldīšanu tika mainīta fonda ieguldījumu politika, tai skaitā paplašināts ieguldījumu ģeogrāfiskais fokuss, un veikti attiecīgie grozījumi fonda normatīvajos dokumentos.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos un ieguldījumu fondu darbību, tīmekļa vietnē <https://www.integrum.lv/fondi/> katru ceturksni tiek publicēti ieguldījumu fondu pārskati ar to galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, kā arī ieguldījumu fondu darbības rezultāti un Sabiedrības komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju 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 vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Informācija par fonda pakļautību dažādiem riska veidiem ir pieejama šī pārskata sadaļā Risku vadība.

### **Apraksts par Turētājbankas maiņu un darījumu atjaunošanu ar apliecībām**

2021. gada beigās veiksmīgi tika pabeigta Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz jauno turētājbanku Signet Bank AS un līdz ar to, 2022. gada 4. janvārī tika atjaunoti darījumi ar fondu ieguldījumu apliecībām.

## **Notikumi pēc pārskata perioda beigām**

2023. gada 30. janvārī stājās spēkā grozījumi fonda normatīvajos dokumentos, saskaņā ar kuriem fondam tika mainīts nosaukums uz Integrum CEEMEA USD Bond Fund, kā arī mainīts ieguldījumu ģeogrāfiskais fokuss uz CEEMEA reģionu (fonda prospekta izpratnē – Centrāleiropas, Austrumeiropas, Tuvo Austrumu un Centrālāzijas valstis). Pēc grozījumu stāšanās spēkā fonda portfelī tika iegādāti parāda vērtspapīri atbilstoši jaunajai ieguldījumu politikai, līdz ar to samazinājās naudas līdzekļu īpatsvars fonda aktīvos.

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

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

# Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati un to pielikumi, kas atspoguļoti no 8. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kā arī 2022. gada un 2021. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (sākot ar 01.01.2023. Latvijas Banka, turpmāk – FKTK) ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

# Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2021.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	10,055,599	5,528,110
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	3,249,222	16,195,430
Parāda instrumenti		3,225,061	16,168,542
Kapitāla instrumenti		24,161	26,888
<i>t.sk. obligāciju ieguldījumu fondu apliecības</i>		24,161	26,888
Pārējie aktīvi		-	421,038
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>13,304,821</b>	<b>22,144,578</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	5	(22,684)	(29,093)
<b>Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(22,684)</b>	<b>(29,093)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>13,282,137</b>	<b>22,115,485</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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



## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

		01.01.2022.-	01.01.2021.-
	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi		525,496	913,237
<i>no parāda instrumentiem</i>		525,496	913,237
Ienākumi no dividendēm		1,110	872
<i>no obligāciju ieguldījumu fondu apliecībām</i>		1,110	872
Pārējie ienākumi	6	2,509	20,684
<b>Kopā</b>		<b>529,115</b>	<b>934,793</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(240,823)	(266,099)
Atbildība turētājbankai		(35,268)	(6,048)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,270)	(2,788)
Procentu izdevumi		-	(4,874)
Pārējie izdevumi		(454)	(32,879)
<b>Kopā</b>		<b>(278,815)</b>	<b>(312,688)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	(2,408,513)	(204,253)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	(2,398,105)	1,239,423
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>(4,806,618)</b>	<b>1,035,170</b>
Nodokļi	10	-	(28)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>(4,556,318)</b>	<b>1,657,247</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>22,115,485</b>	<b>20,458,238</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	(4,556,318)	1,657,247
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,277,030)	-
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(4,277,030)</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>(8,833,348)</b>	<b>1,657,247</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>13,282,137</b>	<b>22,115,485</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,281,680	1,281,680
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,026,529	1,281,680
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	17.26	15.96
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	12.94	17.26

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

# Naudas plūsmas pārskats

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Sanemtie procentu ienākumi	471,566	978,087
Sanemtie ienākumi no dividendēm	1,110	871
Sanemtie pārējie ienākumi	2,509	20,729
Samaksātie procentu izdevumi	-	(4,880)
Samaksātie pārējie izdevumi	(454)	(49,678)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(285,880)	(271,251)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(1,013,715)	(1,285,753)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9,409,490	5,087,530
Nodokļi un nodevas	-	(28)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no pamatdarbības</b>	<b>8,584,626</b>	<b>4,475,627</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,277,030)	-
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>	<b>(4,277,030)</b>	<b>-</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>4,307,596</b>	<b>4,475,627</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>5,528,110</b>	<b>821,662</b>
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	219,893	230,821
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>10,055,599</b>	<b>5,528,110</b>

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

# Finanšu pārskatu pielikumi

## 1. Pielikums

### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 15. jūnijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu kapitāla un tirgus komisija (FKTK), starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

## 2. Pielikums

### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Fonda daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz divām zīmēm aiz komata. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

### Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Fonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi fonda aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR piemērojot pārskata periodā beigās spēkā esošo ECB ārvalstu valūtas maiņas kursu.

Ārvalstu valūtas maiņas kursa izmaiņu rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts. Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā piemērotie ECB noteiktie USD valūtas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret 1 EUR) 1.0666 (1.1326).

### Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu vērtības samazinājumam.

### Fonda daļas

Fonda neto aktīvi tiek izteikti fonda daļās. Fonda daļas ir vērtspapīri un tās tiek kotētas biržā. Fonda neto aktīvu vērtība ir starpība starp fonda aktīviem un saistībām.

## Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, fonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Fonds novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, 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;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Fonds novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat fonds var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastas, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Finanšu aktīvi amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Fonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

## Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesenu veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

## Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi. Procentu ienākumi/izdevumi finanšu aktīviem/saistībām, kas tiek novērtētas amortizētajā vērtībā un kas tiek atzīti ienākumu un ienākumu pārskatā saskaņā ar efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepiemērojot efektīvo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

## Uzkrājumi vērtības samazinājumam

Katra pārskata perioda beigās fonda vadība novērtē vai pastāv pazīmes, kas norāda uz iespēju, ka aktīvu vērtība ir samazinājusies. Šis vērtējums tiek veikts biežāk, ja notiek izmaiņas vai citi notikumi, kam var sekot aktīvu vērtības samazināšanās. Ja tiek konstatētas minētās pazīmes, tiek noteikta aktīva atgūstamā vērtība. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai summai tikai tad, ja aktīva atgūstamā summa ir mazāka par tā uzskaites vērtību. Šis samazinājums ir zaudējumi no vērtības samazināšanās.

## Nodokļi

Fonds nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

## Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē fonda finanšu stāvokli bilances datumā (korigējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos fonda finanšu pārskatus:

- grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- grozījumi 16. SGS "Pamatlīdzekļi";
- grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi";
- ikgadējie uzlabojumi 2018. – 2020. gadam (izdoti 2020. gada 14. maijā).

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk:

- 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (izdots 2017. gada 18. maijā); ieskaitot Grozījumus 17. SFPS (izdoti 2020. gada 25. jūnijā);
- grozījumi 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi": 17. SFPS sākotnējā piemērošana un 9. SFPS – salīdzinošā informācija (izdoti 2021. gada 9. decembrī);
- grozījumi 12. SGS "Ienākumu nodokļi": atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas rodas vienā darījumā (izdoti 2021. gada 7. maijā);
- grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas: Grāmatvedības aplēšu definīcija (izdoti 2021. gada 12. februārī);
- grozījumi 1. SGS: Finanšu pārskatu sniegšana un SFPS 2. prakses paziņojums: Grāmatvedības politikas atklāšana (izdoti 2021. gada 12. februārī).

Fonds nav piemērojis šādus SFPS, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti, bet nav pieņemti ES

- grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk):
  - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (izdoti 2020. gada 23. janvārī);
  - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - spēkā stāšanās datuma atlikšana (izdoti 2020. gada 15. jūlijā);
  - ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (izdoti 2022. gada 31. oktobrī);
- grozījumi 16. SFPS "Norma". Nomas saistības pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumos (izdoti 2022. gada 22. septembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs fonda finanšu pārskatus.

### 3. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret Signet Bank AS	10,055,599	75.58	5,528,110	24.96
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>10,055,599</b>	<b>75.58</b>	<b>5,528,110</b>	<b>24.96</b>

2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 4. Pielikums

#### Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Visi finanšu instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas zaudējumu aprēķinā.

Finanšu instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
<b>Valstu reģioni</b>				
Citas valstis	2,621,491	19.70	15,706,176	70.92
Pārējās OECD valstis	626,582	4.71	25,200	0.11
Pārējās ES valstis	1,149	0.01	1,295	0.01
Starptautiskās institūcijas	-	-	462,759	2.09
<b>Kopā finanšu instrumenti</b>	<b>3,249,222</b>	<b>24.42</b>	<b>16,195,430</b>	<b>73.13</b>

Pārējie regulētajos tirgos netirgotie parāda instrumenti 2022. gada 31. decembrī

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Krievija</b>		<b>100,000</b>	<b>93,756</b>	-	-
RTM OJSC	XS0408962446	100,000	93,756	-	-
<b>Kopā</b>			<b>93,756</b>	-	-

Regulētajos tirgos tirgto finanšu instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2022. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>720,350</b>	<b>626,660</b>	<b>628,134</b>	<b>4.73</b>
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	350	28,483	24,161	0.18
US GOVT NATIONAL	US91282CAT80	720,000	598,177	603,973	4.55
<b>Azerbaidžāna</b>		<b>250,000</b>	<b>218,636</b>	<b>236,175</b>	<b>1.78</b>
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REP	XS0903465127	250,000	218,636	236,175	1.78
<b>Indija</b>		<b>200,000</b>	<b>178,136</b>	<b>181,016</b>	<b>1.36</b>
BHARAT PETROLEUM CORPORATION LTD	XS1227064430	200,000	178,136	181,016	1.36
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>718,287</b>	<b>607,107</b>	<b>4.56</b>
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	250,000	235,913	199,565	1.50
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	XS1595713782	500,000	482,374	407,542	3.06
<b>Krievija</b>		<b>6,191,000</b>	<b>2,708,717</b>	<b>101,964</b>	<b>0.76</b>
ALROSA PJSC	XS1843441731	250,000	251,383	-	-
GTLK OAO	XS1577961516	500,000	477,545	-	-
MAGNITOGORSK IRON AND STEEL WORK PJSC	XS1843434959	200,000	199,981	-	-
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	XS0921331509	500,000	495,148	101,542	0.76
POTOK8	XS0756990429	3,491,000	25,049	-	-
RUSSIAN RAILWAYS	XS0764220017	200,000	199,794	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0559915961	500,000	528,455	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0993162683	250,000	250,094	-	-
VNESHPROMBANK LTD	XS0993279958	300,000	281,268	422	-
<b>Lielbritānija</b>		<b>500,000</b>	<b>480,851</b>	<b>34,577</b>	<b>0.26</b>
NORD GOLD UK SOCIETAS	XS2060792236	250,000	246,461	-	-
PETROPAVLOVSK PLC	XS1711554102	250,000	234,390	34,577	0.26
<b>Nīderlande</b>		<b>750,000</b>	<b>715,779</b>	<b>598,082</b>	<b>4.49</b>
VEON HOLDINGS BV	XS0889401724	250,000	246,695	210,437	1.58
VEON HOLDINGS BV	XS1625994618	500,000	469,084	387,645	2.91
<b>Tadžikistāna</b>		<b>450,000</b>	<b>426,749</b>	<b>304,182</b>	<b>2.29</b>
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	450,000	426,749	304,182	2.29
<b>Ukraina</b>		<b>713,921</b>	<b>683,113</b>	<b>129,671</b>	<b>0.97</b>
Bank Nadra OJSC	XS0307202530	63,921	46,745	-	-
UKRAINE	XS1303927179	650,000	636,368	129,671	0.97
<b>Uzbekistāna</b>		<b>300,000</b>	<b>284,080</b>	<b>255,137</b>	<b>1.92</b>
NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOMIC ACTIVIT	XS2242418957	300,000	284,080	255,137	1.92
<b>Saūda Arābija</b>		<b>200,000</b>	<b>168,292</b>	<b>173,177</b>	<b>1.30</b>
SAUDI ARABIAN OIL CO	XS1982113208	200,000	168,292	173,177	1.30
<b>Kopā</b>			<b>7,209,300</b>	<b>3,249,222</b>	<b>24.42</b>

## 5. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.	31.12.2021.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	19,116	23,497
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2,786	4,793
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	782	803
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>22,684</b>	<b>29,093</b>

## 6. Pielikums

### Pārējie ienākumi

Pārskata periodā pārējos ienākumos 2,509 (20,684) EUR apmērā ir klasificēti ienākumi no finanšu instrumentu korporatīvajiem notikumiem.



## 7. Pielikums

## Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8,957,091	5,088,041
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(11,365,604)	(5,292,294)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>(2,408,513)</b>	<b>(204,253)</b>

## 8. Pielikums

## Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	(3,304,436)	(424,089)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	906,331	1,663,512
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>(2,398,105)</b>	<b>1,239,423</b>

## 9. Pielikums

## Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un uzkrātā kupona izmaiņas.

	EUR	
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.
<b>Uzskaites vērtība perioda sākumā</b>	<b>16,195,430</b>	<b>19,264,605</b>
Palielinājums pārskata periodā	1,013,715	1,285,753
Samazinājums pārskata periodā	(8,933,412)	(5,159,277)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(5,712,949)	(628,342)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	686,438	1,432,691
<b>Uzskaites vērtība perioda beigās</b>	<b>3,249,222</b>	<b>16,195,430</b>

## 10. Pielikums

## Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 0 EUR (28 EUR) apmērā.

## 11. Pielikums

## Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no fonda stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt fonda pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst to vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota fonda pārvaldniekam. Fonda pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

Fonda pārvaldnieks stingri ievēro fonda prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Fonda pārvaldnieks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai.

Ievērojot labas pārvaldības principu un lai mazinātu iespējamo un faktisko nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējīgu attīstību, pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas attiecībā uz jauniem ieguldījumiem tiek ņemts vērā ilgspējas risku novērtējums.

Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgspēju saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.

Plānojot fonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījumam piemītošo ilgspējas risku;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

### Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti fonda naudas līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt fonda vērtību un attiecīgi katru fonda apliecību. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajam emitentam vai kredītiestādei. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Veicot fonda ieguldījumu kredītriska analīzi, tiek izmantots šāds starptautisko reitinga aģentūru piešķirtais kredītreitingu sadalījums:

- Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;
- Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;
- Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2022. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	10,055,599	10,055,599
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,565,273	491,312	433,853	758,784	3,249,222
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,565,273</b>	<b>491,312</b>	<b>433,853</b>	<b>10,814,383</b>	<b>13,304,821</b>

Aktīvu kredītreitingu analīze 2021. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	5,528,110	5,528,110
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9,496,225	4,410,343	2,261,974	26,888	16,195,430
Pārējie aktīvi	-	-	-	421,038	421,038
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>9,496,225</b>	<b>4,410,343</b>	<b>2,261,974</b>	<b>5,976,036</b>	<b>22,144,578</b>

## Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2022. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	Starptautiskās institūcijas	Kopā
		(izņemot Latvija)				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,055,599	-	-	-	-	10,055,599
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,149	626,582	2,621,491	-	3,249,222
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>10,055,599</b>	<b>1,149</b>	<b>626,582</b>	<b>2,621,491</b>	<b>-</b>	<b>13,304,821</b>

## Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2021. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	Starptautiskās institūcijas	Kopā
		(izņemot Latvija)				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,528,110	-	-	-	-	5,528,110
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,295	25,200	15,706,176	462,759	16,195,430
Pārējie aktīvi	421,038	-	-	-	-	421,038
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5,949,148</b>	<b>1,295</b>	<b>25,200</b>	<b>15,706,176</b>	<b>462,759</b>	<b>22,144,578</b>

Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem un valstīm:

Reģioni - valstis	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Citas valstis</b>	<b>2,621,491</b>	<b>19.70</b>	<b>15,706,176</b>	<b>70.92</b>
Krievija	734,623	5.51	12,144,408	54.84
Kazahstāna	607,107	4.56	1,204,307	5.44
Tadžikistāna	304,182	2.29	357,735	1.62
Uzbekistāna	255,137	1.92	266,775	1.20
Azerbaidžāna	236,175	1.78	230,745	1.04
Indija	181,016	1.36	228,115	1.03
Saūda Arābija	173,177	1.30	-	-
Citas valstis	130,074	0.98	393	-
Burundija	-	-	270,134	1.22
Baltkrievija	-	-	445,338	2.01
Ukraina	-	-	558,226	2.52
<b>Pārējās OECD valstis</b>	<b>626,582</b>	<b>4.71</b>	<b>25,200</b>	<b>0.11</b>
Amerikas Savienotās Valstis	624,641	4.70	23,312	0.11
Kanāda	961	0.01	1,004	-
Lielbritānija	449	-	434	-
Izraēla	302	-	345	-
Austrālija	142	-	62	-
Japāna	48	-	43	-
Šveice	39	-	-	-
<b>Pārējās ES valstis</b>	<b>1,149</b>	<b>0.01</b>	<b>1,295</b>	<b>0.01</b>
Luksemburga	278	-	239	-
Francija	256	-	302	-
Itālija	232	-	197	-
Nīderlande	200	-	226	-
Vācija	77	-	226	-
Īrija	75	-	70	-
Beļģija	19	-	22	-
Somija	12	-	13	-
<b>Starptautiskās institūcijas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>462,759</b>	<b>2.09</b>
Starptautiskās institūcijas	-	-	462,759	2.09
<b>Kopā</b>	<b>3,249,222</b>	<b>24.42</b>	<b>16,195,430</b>	<b>73.13</b>

## Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozare	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
Enerģētika	1 200 217	9,02	5 012 037	22,63
Centrālās valdības	1 037 826	7,79	1 361 299	6,15
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	705 788	5,30	1 165 895	5,26
Finanšu pakalpojumi	260 367	1,96	3 090 750	13,97
Ieguves rūpniecība	34 756	0,26	2 489 927	11,24
Cikliskās patēriņa preces	4 892	0,04	5 326	0,02
Necikliskās patēriņa preces	3 335	0,03	4 072	0,02
Apstrādes rūpniecība	724	0,01	1 667 604	7,53
Komunālie pakalpojumi	690	0,01	668	-
Loģistika	627	-	1 397 852	6,31
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>3 249 222</b>	<b>24,42</b>	<b>16 195 430</b>	<b>73,13</b>

## Finanšu riski

## Tirgus risks

Tirgus risks – risks fondam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.). Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot fonda līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

## a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz fonda aktīvu vērtību. Mainoties fonda aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Parasti cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspapīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Fonda portfelī cenu izmaiņu riskam ir pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus parāda instrumentos. Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas šādiem ETF vērtspapīriem ir 5%. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistemātiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonda aktīvi tiek ieguldīti ETF vērtspapīros ar augstu diversifikācijas pakāpi – fondam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistemātiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, dažādās valstīs, reģionos un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētas valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

## b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz fonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi. Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros modificētais ilgums (*modified duration* - jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 3.01 (1.57). Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz fonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2022.			
	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme +100bp	Cenu izmaiņu riska ietekme -100bp	-5%*
Parāda vērtspapīri	3,225,061	(96,944)	96,944	-
ETF vērtspapīri	24,161	-	-	(1,208)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	10,055,599	-	-	-
<b>Kopā</b>	<b>13,304,821</b>	<b>(96,944)</b>	<b>96,944</b>	<b>(1,208)</b>
<b>Procentos no fonda kopējiem aktīviem</b>		<b>(0.73%)</b>	<b>0.73%</b>	<b>(0.01%)</b>

	31.12.2021.			
	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%*
Parāda vērtspapīri	16,168,542	(253,191)	253,191	-
ETF vērtspapīri	26,888	-	-	(1,344)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	5,949,148	-	-	-
<b>Kopā</b>	<b>22,144,578</b>	<b>(253,191)</b>	<b>253,191</b>	<b>(1,344)</b>
<b>Procentos no fonda kopējiem aktīviem</b>		<b>(1.14%)</b>	<b>1.14%</b>	<b>(0.01%)</b>

\* - tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem parāda instrumentos ir -5%.

c) Valūtas risks

Valūtas risks – fonda aktīvi daļēji var tikt ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti no pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties valūtas kursam, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek samazināts, ievērojot fondā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem citās valūtās. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka pārskata perioda beigās visi fonda aktīvi tika ieguldīti un turēti fonda pamatvalūtā, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

**Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir risks, ka fonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija. Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu fonda aktīvu augsti likvidos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu fonda likviditāti un ar fonda darbību saistīto prasību izpildi, fondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10% no fonda vērtības.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi		Kopā
				gadi	Bez termiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,055,599	-	-	-	-	10,055,599
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	59,160	548,154	2,468,731	173,177	-	3,249,222
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>10,114,759</b>	<b>548,154</b>	<b>2,468,731</b>	<b>173,177</b>	<b>-</b>	<b>13,304,821</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(21,902)	(782)	-	-	-	(22,684)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(21,902)</b>	<b>(782)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(22,684)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>10,092,857</b>	<b>547,372</b>	<b>2,468,731</b>	<b>173,177</b>	<b>-</b>	<b>13,282,137</b>

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2021. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi		Kopā
				gadi	Beztermiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,528,110	-	-	-	-	5,528,110
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	27,153	6,490,711	8,011,912	1,665,654	-	16,195,430
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	421,038	421,038
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5,555,263</b>	<b>6,490,711</b>	<b>8,011,912</b>	<b>1,665,654</b>	<b>421,038</b>	<b>22,144,578</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(28,290)	(803)	-	-	-	(29,093)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(28,290)</b>	<b>(803)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(29,093)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>5,526,973</b>	<b>6,489,908</b>	<b>8,011,912</b>	<b>1,665,654</b>	<b>421,038</b>	<b>22,115,485</b>

## 12. Pielikums

## Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Ieinteresēto un saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto un ieinteresēto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	59,483	5.79	42,255	3.30
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	967,046	94.21	1,239,425	96.70
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>1,026,529</b>	<b>100.00</b>	<b>1,281,680</b>	<b>100.00</b>

## 13. Pielikums

## Darījumi ar saistītām personām

Informācija par samaksāto atlīdzību ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir norādīta Ienākumu un izdevumu pārskatā 8. lpp. Pārskata periodā citas saistītās personas pārdevušas 9,044 (0) fonda ieguldījuma apliecības ar Sabiedrības starpniecību.

## 14. Pielikums

## Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

## 15. Pielikums

## Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta pēc Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām pieejamām tirgus cenām. Ja tirgus cenas nav pieejamas, tad to patieso vērtību nosaka izmantojot konkrētajai situācijai atbilstošāko novērtēšanas metodi - vērtēšanas modeļus, diskontētās naudas plūsmas analīzi, Sabiedrības valdes vērtējumus un pieņēmumus.

Ja vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, publicētā novērtēšanas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, to pieskaita novērtēšanas vērtībai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz fonda vērtības aprēķina dienai.

## Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Fonda patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2022.				31.12.2021.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,080,746	1,031,935	136,541	3,249,222	16,195,165	-	265	16,195,430
<b>Kopā aktīvi patiesajā vērtībā</b>	<b>2,080,746</b>	<b>1,031,935</b>	<b>136,541</b>	<b>3,249,222</b>	<b>16,195,165</b>	<b>-</b>	<b>265</b>	<b>16,195,430</b>

Pārskata periodā sankcionēto Krievijas emitentu obligācijas VEBBNK 6.8 11/22/25 XS0559915961, VEBBNK 5.942 11/21/23, XS0993162683, RURAIL 5.7 04/05/22 XS0764220017, GTLKO 5 1/8 05/31/24 XS1577961516, ALRSRU 4.65 04/09/24, XS1843441731, MAGNRM 4 3/8 06/13/24 XS1843434959 tika pārklasificētas no pirmā uz trešo cenu avotu līmeni un novērtētas nulles vērtībā. Savukārt, obligācijas MOBTEL 5 05/30/23 XS0921331509 un POGLN 8 1/8 11/14/22 XS1711554102 tika pārklasificētas no pirmā uz trešo cenu avotu līmeni, bet obligācijas VIP 5.95 02/13/23 XS0889401724,

UKRAIN 7 3/4 09/01/27 XS1303927179, VIP 4.95 06/16/24 XS1625994618 un TAJIKI 7 1/8 09/14/27 XS1676401414 tika pārklasificētas no pirmā uz otro cenu avotu līmeni, neveicot tirgus cenu korekcijas.

## 16. Pielikums

### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvi (EUR)	13,282,137	22,115,485	20,458,238
Ieguldījumu apliecību skaits	1,026,529	1,281,680	1,281,680
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>12.94</b>	<b>17.26</b>	<b>15.96</b>
Neto aktīvi (USD)	14,166,727	25,047,998	25,104,304
Ieguldījumu apliecību skaits	1,026,529	1,281,680	1,281,680
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>13.80</b>	<b>19.54</b>	<b>19.59</b>
	01.01.2022.- 31.12.2022.	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.01.2020.- 31.12.2020.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(29.38%)</b>	<b>(0.22%)</b>	<b>3.42%</b>
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>(25.01%)</b>	<b>8.10%</b>	<b>(5.32%)</b>

\* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

## 17. Pielikums

### Darbības turpināšana

2021. gada beigās veiksmīgi tika pabeigta Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz jauno turētājbanku Signet Bank AS un līdz ar to, 2022. gada 4. janvārī tika atjaunoti darījumi ar fondu ieguldījumu apliecībām.

Ņemot vērā, ka pēc sankciju un starptautisko finanšu tirgus dalībnieku ierobežojumu Krievijas emitentu finanšu instrumentiem ieviešanas fonda darbība bija apgrūtināta, Sabiedrība 2022.gada 1. martā apturēja fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un ieguldītāju pieteikumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pieņemšanu. Pārskata perioda laikā Sabiedrībai veicot darbības, kas vērstas uz fonda ekspozīcijas uz Krievijas emitentu vērtspapīriem samazināšanu, un panākot pieņemamo rezultātu, sākot ar 2022.gada 1.decembrī tika atcelti ierobežojumi darījumiem ar fonda ieguldījumu apliecībām.

Lai turpmāk nodrošinātu efektīvu fonda pārvaldīšanu tika mainīta fonda ieguldījumu politika, tai skaitā paplašināts ieguldījumu ģeogrāfiskais fokuss, un veikti attiecīgie grozījumi fonda normatīvajos dokumentos.

## 18. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

2023. gada 30. janvārī stājās spēkā grozījumi fonda normatīvajos dokumentos, saskaņā ar kuriem fondam tika mainīts nosaukums uz Integrum CEEMEA USD Bond Fund, kā arī mainīts ieguldījumu ģeogrāfiskais fokuss uz CEEMEA reģionu (fonda prospekta izpratnē – Centrāleiropas, Austrumeiropas, Tuvo Austrumu un Centrālāzijas valstis). Pēc grozījumu stāšanās spēkā fonda portfeli tika iegādāti parāda vērtspapīri atbilstoši jaunajai ieguldījumu politikai.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā fonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā fonda finanšu pārskatā.

**Jevgenijs Gžibovskis**  
Integrum Asset Management IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
Integrum Asset Management IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 26. aprīlī

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

## Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim

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

Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas saskaņā ar 2020. gada 13. novembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk tekstā – “Turētājbankas līgums”). Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas attiecībā uz visiem Fonda aktīviem, ievērojot Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Latvijas Bankas (iepriekš Finanšu un kapitāla tirgus komisijas) 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 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim:

- Fonda manta tika glabāta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana nav notikusi;
- Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana tika veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana tika apturēta ar Sabiedrību periodā no 2022. gada 1. marta līdz 2022. gada 30. novembrim, ņemot vērā, ka Fonda darbība bija apgrūtināta starptautisko finanšu tirgus dalībnieku ierobežojumu Krievijas emitentu finanšu instrumentiem ieviešanas dēļ;
- Fonda daļu vērtības aprēķins tika veikts saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- Sabiedrības rīkojumi tika doti un izpildīti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu;
- Fonda ienākumi tika izlietoti saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

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

*Roberts Idelsons, Valdes priekšsēdētājs*

*Tatjana Drobina, Valdes locekle*

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum CEEMEA USD Bond Fund

ieguldījumu apliecību turētājiem

### Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum CEEMEA USD Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda Integrum Asset Management IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum CEEMEA USD Bond Fund finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

### Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Pārvaldītāja un 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.

### Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-6. lapā,

- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Signet Bank AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 24. 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 *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 Pārvaldītāju un Fondu un to 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.

### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības 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 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.

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

Pārvaldītāja 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, Pārvaldītāja 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 Pārvaldītāja vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar

SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, 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 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 Pārvaldītājs Fonda 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.

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

**Marija Jansone**

Valdes locekle,  
atbildīgā zvērināta revidente,  
sertifikāta Nr. 25

**Andrejs Ponomarjovs**

Valdes priekšsēdētājs,  
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija  
2023. gada 26. aprīlī

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