

Alternatīvo ieguldījumu fonds

AIF CAPITALIA BOND FUND

Gada pārskats par periodu 28.09.2022–31.12.2023



SATURS

Informācija par Fondu	3
Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību	5
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumi pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10 - 14
Neatkarīgu revidentu ziņojums	15 -16

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Fonda nosaukums	AIF CAPITALIA BOND FUND
Fonda juridiskais statuss	Alternatīvo ieguldījumu fonds, kas dibināts kā lietu kopība
Reģistrācijas vieta un datums	Rīga, 2022. gada 28. septembrī
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.30 Līdzekļu apvienošana trustos, fondos un līdzīgās finanšu vienībās
Juridiskā adrese	Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011
Emitētās ieguldījuma apliecības	1 175 000 EUR
Fonda darbības periods	2022. gada 28. septembris – 2027. gada 1. oktobris, ar iespēju pagarināt uz 1 gadu
Ieguldījumu periods	2022. gada 28. septembris - 2027. gada 1. oktobris
Ieguldījumu mērķa grupa pēc ģeogrāfiskā sadalījuma	Eiropas Savienība
Pārvaldnieks:	SIA Capitalia Fund Management AIFP, Reģ.nr.: 50203288031, Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011, reģistrēts 22.02.2021.
Pārskata periods	2022. gada 28. septembris - 2023. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	-
Revidenta vārds un adrese	SIA “Grant Thornton Baltic Audit” Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 183 Blaumaņa iela 22, Rīga, LV-1011, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Raivis Irbītis, Sertifikāts Nr. 205

ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Bond Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ir dibināts kā lietu kopība. Fondu pārvalda Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks SIA Capitalia Fund Management AIFP (turpmāk tekstā – Pārvaldnieks), reģ. nr. 50203288031, juridiskā adrese un atrašanās vieta ir Stabu iela 20 - 2, Rīga, LV-1011. Latvijas Banka (tajā brīdī – FKTK) reģistrēja Pārvaldnieku kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku 22.02.2021. Pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu apliecību izpaltīšanu un uzskaiti.

Fonda investīciju stratēģija ir ieguldījumi fiksētā ienesīguma finanšu instrumentos. Fonda investīciju mērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt līdzekļu vērtības pieaugumu Fonda darbības laikā, veicot diversificētus ieguldījumus Baltijas valstu uzņēmumu obligācijās (mērķa stratēģija), taču tas drīkst ieguldīt arī līdzīgos finanšu instrumentos, tai skaitā ārpus Baltijas reģiona izlaistajās obligācijās, citu emitentu (piemēram, valsts vai pašvaldību) obligācijās, obligāciju fondos un obligāciju ETF (papildinoša stratēģija). Ierobežojumi ieguldījumiem viena emitenta obligācijās, kā arī citi ierobežojumi ir noteikti Fonda darbības noteikumos. Pārvaldnieks veic Fonda ieguldījumu iespēju izvērtēšanu, ieguldījumus, ieguldījumu realizāciju, kā arī to uzraudzību.

Pārvaldnieka valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus. Finanšu pārskata posteņi novērtēti saskaņā ar FKTK noteikumiem Nr. 217 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” prasībām.

Fonda ieguldījumu stratēģijas rakstura un darbības mēroga dēļ, Fonds pašlaik neapsver savu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem, Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspējību, finanšu pakalpojumu nozarē (“SFDR”) izpratnē. Tomēr pie ieguldījumu iespēju izpētes, Pārvaldnieks var ņemt vērā vides, sociālās un pārvaldības (“ESG”) riskus, ja tas atklāj jebkādus nozīmīgus ESG riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt ieguldījuma vērtību.

Pārskata perioda beigās Fonda aktīvi kopā bija EUR 1 201 937, savukārt neto aktīvu vērtība bija EUR 1 197 598. Fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā sasniedza EUR 13 507.

Visi Fonda ieguldījumi finanšu instrumentos tiek kvalificēti kā tirdzniecības portfeļa sastāvdaļa. Pārvaldnieks var pieņemt lēmumu jebkurā laikā realizēt Fonda ieguldījumu vai turēt to līdz dzēšanai.

Fonda darbības periods ir līdz 2027. gada 1. oktobrim. Fonds var veikt jaunus ieguldījumus visā darbības perioda laikā.

Fonda ieguldījumu apliecību pirmās emisijas sākotnējais izvietošanas apjoms ir EUR 10 000 000. Ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietošanas periods ir līdz 2024. gada 28. septembrim, vai līdz dienai, kad ir pārdotas un apmaksātas visas pirmās emisijas sākotnējās izvietošanas ietvaros piedāvātās Fonda ieguldījuma apliecības.

Līdz 2023. gada 31. decembrim Fonds ir izlaidis ieguldījumu apliecības EUR 1 175 000 vērtībā. Pārvaldnieks seko līdzi notikumu attīstībai un pielāgo savu darbību, lai nodrošinātu pēc iespējas veiksmīgāku Fonda darbību.

No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši notikumi, kas būtu nozīmīgi fonda finansiālajam stāvoklim un tā darbības rezultātiem.

Juris Grišins
SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PAZIŅOJUMS PAR ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ATBILDĪBU

SIA „Capitalia Fund Management AIFP” kā reģistrēts alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks ir atbildīgs par alternatīvo ieguldījumu fondu “AIF Capitalia Bond Fund” gada pārskata sagatavošanu par periodu no 2022. gada 28. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Fonda finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fondu gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem” (Normatīvie noteikumi Nr. 217, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes sēdes protokols Nr. 47 3. p.), kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu, un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Fonda aktīviem, saistībām, finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un perioda no 28.09.2022. līdz 31.12.2023. peļņu un naudas plūsmām.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir izmantotas atbilstošas un konsekventas grāmatvedības politikas un vadības aplēses un ka, sagatavojot finanšu pārskatu, izmantots piesardzības princips, kā arī darbības turpināšanas princips. Finanšu pārskatu posteņi novērtēti saskaņā ar “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fondu gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu” prasībām. Ieguldījumi novērtēti to patiesajā vērtībā.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir atbildīgs par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, kā arī par Fonda aktīvu uzraudzību, kontroli un saglabāšanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par kļūdu, neprecizitāšu un/vai apzinātu datu sagrozīšanas apzināšanu un novēršanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par Fonda darbības nodrošināšanu saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas normu prasībām. Pārvaldnieka lēmumi un pieņēmumi par gada pārskata sagatavošanu bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pārvaldnieks apliecina, ka Fonds “AIF Capitalia Bond Fund” nav uzskatāma par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta “Revīzijas pakalpojumu likumā”.

Alternatīvā ieguldījumu fondu pārvaldnieka ziņojums ietver skaidru pārskatu par Fonda komercdarbības attīstību un darbības rezultātiem.

Juris Grišins
SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Piezīme	31.12.2023 EUR
Aktīvs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		113 971
Ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2; 3	1 072 773
Aizdevumi un debitoru parādi		
Uzkrātie ienākumi	2; 4	15 193
AKTĪVI KOPĀ		1 201 937
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	5	1 401
Pārējās saistības	6	2 938
Saistības kopā		4 339
NETO AKTĪVI		1 197 598

Pielikums no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Čircene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

Par periodu 28.09.2022-31.12.2023

		28.09.2022-31.12.2023
	Piezīme	EUR
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi		70 285
Ienākumi kopā		70 285
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība AIFP		(8 950)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	7	(4 557)
Izdevumi kopā		(13 507)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	4 775
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		61 553

Pielikums no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Čircene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

28.09.2022- 31.12.2023

	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	61 553
Dividendes fonda ieguldījuma daļu turētājiem	(38 955)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	1 175 000
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	1 197 598
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	1 197 598
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	1 175 000
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	1 019.20

Pielikums no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

 Juris Grišins
 SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
 Valdes priekšsēdētājs

 Ruta Circene
 Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

28.09.2022-31.12.2023

EUR

Naudas plūsma no pamatdarbības	
Saņemtie procentu ienākumi	55 092
Samaksātie procentu izdevumi	-
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(1 296 434)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	228 435
Ieguldījumu pārvadīšanas izdevumi	(9 167)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	(1 022 074)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības	
Fonda ieguldījumu daļu pārdošana	1 175 000
Dividendes fonda ieguldījumu daļu turētājiem	(38 955)
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums no finansēšanas darbības	1 136 045
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums pārskata gadā	113 971
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	113 971

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PIELIKUMS

(1) Grāmatvedības politika un darbības pamatprincipi

(a) Vispārīgie principi

Fonda darbības termiņš ir 7 gadi, sākot no 2022. gada 28. septembra. Fonda ieguldītāju sapulce var pieņemt Lēmumu par Fonda darbības pagarināšanu līdz 1 gadam. Finanšu pārskata sagatavošanas noteikumi paredz ieguldījumu novērtēšanu patiesajā vērtībā, atskaitot vērtības samazinājumu. Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2022. gada 28. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim un tas ir pirmais Fonda pārskata periods.

Fonda lietas ved tā pārvaldnieks, kura pakalpojumi tiek apmaksāti no Pārvaldīšanas atlīdzības. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek finansēta no Fonda mantas.

Slēgtais fonds kārtā grāmatvedību saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un sagatavo slēgtā fonda gada pārskatu saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likumu", "Grāmatvedības likumu" un Komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" (Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes sēdes protokols Nr. 47 3. p.), kas izdoti saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma" 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu, kā arī saskaņā ar Regulu Nr. 231/2013.

Patiesā vērtība piemērota saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma 35. un 36. panta nosacījumiem.

Alternatīvo ieguldījumu fonds "AIF Capitalia Bond Fund" nav uzskatāms par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta "Revīzijas pakalpojumu likumā".

(b) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda uzskaitē tiek veikta eiro, kā to paredz Fonda darbības noteikumi.

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi ir atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(c) Izmaksas no Fonda līdzekļiem

Izmaksas no Fonda līdzekļiem tiek veiktas sekojošos gadījumos:

- pārvaldīšanas izmaksu segšanai saskaņā ar Pārvaldnieka rēķiniem;
- ieguldījumu veikšanai saskaņā ar Fonda stratēģiju;
- citas izmaksas, kuras ir atļautas ar Fonda darbības noteikumiem;
- Dividenžu izmaksai saskaņā ar Fonda darbības noteikumu nosacījumiem.

(d) Ieguldījumu periods

Ieguldījumu periods ir no 2022.gada 28. septembra līdz 2027.gada 1.oktobrim.

(e) Pārvaldīšanas izmaksas (atlīdzība Pārvaldniekam)

Fonds maksā Pārvaldniekam pārvaldīšanas atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas. Pārvaldīšanas atlīdzības apmērs tiek aprēķināts saskaņā ar Fonda darbības noteikumiem.

(f) Ieguldījumi finanšu instrumentos ar fiksētu ienākumu

Visi parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības nolūkā tuvākajā nākotnē. Finanšu instrumentu pārvērtēšana notiek, pamatojoties uz bankas, kurā finanšu instrumenti tiek turēti, datiem.

(g) Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti iegādes vērtībā, izņemot gadījumus, kad to vērtībai ir konstatēts ilgstošs samazinājums, piemēram, uzņēmuma maksātnespējas gadījumā.

(h) Ieņēmumi no ilgtermiņa ieguldījumiem

Ieņēmumus no ilgtermiņa ieguldījumiem veido starpība starp to iegādes un pārdošanas cenu, par kuriem ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad ir noticis darījums. Dividenžu saņemšanas gadījumā, ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad dividendes tiek pasludinātas. Procentu ieņēmumi no ilgtermiņa aizdevumiem tiek uzkrāti par gadu un atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(i) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas atlikumiem bankas norēķinu kontos.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(j) Informācija par fonda vadību (Pārvaldnieks)

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Pārvaldnieka dalībnieki, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme. Fonda pārvaldnieks SIA „Capitalia Fund Management AIFP” ir sabiedrība, kas reģistrēta alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai 2021. gada 22. februārī.

Pārvaldnieka vadība un tai deleģētie pilnvarojumi:

Vārds Uzvārds	Amats	Pārstāvības/ paraksta tiesības	No
Juris Grišins	Valdes priekšsēdētājs	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Gintaras Matuzas	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Pāvels Šnejersons	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.

(k) Pārvaldnieka valdes locekļu pienākumi

Īss pienākumu apraksts:

Saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu” un Fonda darbības Noteikumiem, pārstāvēt Fondu attiecībās ar trešajām personām un slēgt Fonda vārdā darījumus, veikt Ieguldījumus atbilstoši Fonda darbības Noteikumiem, realizēt vai citādi atsavināt Ieguldījumus Fonda vārdā, Fonda vārdā atvērt kontus bankās un finanšu instrumentu kontus bankās vai ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kārtot Fonda grāmatvedību un vest Fonda lietvedību sniegt Ieguldītājiem informāciju.

(l) Pārvaldnieka vadības atbildība

Tā kā Fondu pārvalda reģistrēts pārvaldnieks, tad Fonda pārskatā, saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma” nosacījumiem (57. pants, 11. daļa) netiek iekļauta šāda informācija:

- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot atalgojuma nemainīgo daļu un mainīgo daļu un šādu daļu saņēmēju skaitu, kā arī fonda piešķirtās papildu atbildības daļas kopsummu, ja tāda paredzēta;
- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem, kuru profesionālā darbība būtiski ietekmē tā pārvaldē esoša fonda riska profilu, pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot šādām amatpersonām un darbiniekiem piešķirtā atalgojuma summas.

(m) Aplēšu izmantošana

Sagatavojot finanšu pārskatu, Fonda vadībai nākas pamatoties uz zināmām aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietekmē atsevišķos pārskatos atspoguļotos bilances un peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

(n) Ieguldījumu patiesā vērtība

Ieguldījumi tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā (fair value) saskaņā ar Starptautiskajām Privātā un Riska Kapitāla Vērtēšanas Vadlīnijām (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines jeb saīsinājumā IPEV).

Ieguldījumiem pamatkapitālā patiesā vērtība tiek noteikta, izvēloties konkrētajam ieguldījumam visvairāk piemēroto metodi: pēdējo darījumu metodi, salīdzināmo uzņēmumu rādītāju metodi vai naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

(o) Notikumi pēc bilances datuma

Finanšu pārskatā tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas sniedz papildu informāciju par Fonda finansiālo stāvokli bilances sagatavošanas datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskata pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

(p) Iespējamās saistības un aktīvi

Šajā finanšu pārskatā iespējamās saistības nav atzītas. Tās kā saistības tiek atzītas tikai tad, ja iespējamība, ka līdzekļi tiks izdoti, kļūst pietiekami pamatota. Iespējamie aktīvi šajā finanšu pārskatā netiek atzīti, bet tiek atspoguļoti tikai tad, kad iespējamība, ka ar darījumu saistītie ekonomiskie guvumi nonāks līdz fondam, ir pietiekami pamatota.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)
(2) Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu pēc to emitenta izcelsmes valsts uz 31.12.2023.

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	Iegādes vērtība	31.12.2023. EUR bez uzkrātā kupona	31.12.2023. EUR uzkrātais kupons	Procentos no fonda neto aktīviem
Latvijas emitentu parādu instrumenti							
CleanR grupa, AS	LV0000802676	EUR	100 000	100 000	103 300	2610	8.84
Delfingroup, AS	LV0000850055	EUR	100 000	96 052	100 520	176	8.41
Eco Baltia, AS	LV0000860138	EUR	100 000	100 000	100 000	1450	8.47
Eco Baltia, AS	LV0000860120	EUR	15 000	15 000	15 140	444	1.30
iCotton, SIA	LV0000802783	EUR	100 000	100 000	100 000	249	8.37
Lietuvas emitentu parādu instrumenti							
Integre Trans, UAB	LT0000407553	EUR	49 000	49 000	49 636	100	4.15
Akropolis Group, UAB	XS2346869097	EUR	85 000	85 000	89 824	1665	7.64
Atsinaujinancios Energetikos	LT0000405938	EUR	100 000	91 527	91 320	222	7.64
Investicijas, UAB							
Capitalica Asset Management, UAB	LT0000408247	EUR	70 000	70 000	70 035	1119	5.94
Civinity, AB	LT0000408197	EUR	30 000	30 000	30 000	687	2.56
Modus Grupe, UAB	LT0000408445	EUR	14 900	14 900	14 900	127	1.25
Omberg Group, UAB	LT0000313207	EUR	41 000	41 000	41 000	1035	3.51
Igaunijas emitentu parādu instrumenti							
Mainor Ulemiste, AS	EE3300003136	EUR	75 000	75 000	75 000	1966	6.43
Lielbritānijas emitentu parādu instrumenti							
International Personal Finance Plc	XS2256977013	EUR	100 000	102 310	97 200	1305	8.23
Luksemburgas emitentu parādu instrumenti							
Eleving Group	DE000A3LL7M4	EUR	50 000	50 000	50 500	1078	4.31
Eleving Group	XS2393240887	EUR	50 000	50 000	43 750	960	3.73
Eleving security notes	N/A	EUR	648	648	648	-	0.05
Kopā					1 072 773	15 193	90.83

(3) Ieguldījumu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Pieaugums	Samazinājums	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 396 433	(328 367)	4 707	1 072 773
Kopā	-	1 396 433	(328 367)	4 707	1 072 773

(4) Uzkrātie ienākumi

	31.12.2023 EUR
Uzkrātie kupona maksājumi par 2023. gadu	15 193
Kopā	15 193

(5) Uzkrātie izdevumi

Uzkrātie izdevumi par 2023. gada auditu un bankas pakalpojumiem	1 401
Kopā	1 401

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)
(6) Pārējās saistības

	31.12.2023
	EUR
Pārējās saistības – Pārvaldnieka pakalpojumi par 2023. gada 4. ceturksni	2 938
Kopā	2 938

(7) Pārējie fonda pārvaldes izdevumi
28.09.2022-31.12.2023

	EUR
Gada pārskata un revīzijas izdevumi	2 420
Bankas pakalpojumi	2 017
Citi vadīšanas un administrācijas izdevumi	120
Kopā	4 557

(8) Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no ieguldījumiem Baltijas valstu uzņēmumu izlaistajās obligācijās	4 775
Kopā	4 775

(9) Likviditāte

	Līdz 1 gadam	1-5 gadi	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	142 168	930 605	1 072 773
Kopā	142 168	930 605	1 072 773

(10) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Fonda aktīvus pārskata gada beigās var atsavināt par vērtību, kādā tie ir iekļauti finanšu pārskatos.

(11) Finanšu risku pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Par riska identificēšanu un tā noteikšanu ir atbildīgs Pārvaldnieks. Pārvaldnieks pieņem konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus. Lai samazinātu ieguldījumu riskus, Pārvaldnieks pārvalda Fondu, ievērojot diversifikācijas un risku mazināšanas principus. Pirms katra ieguldījuma veikšanas Pārvaldnieks veic potenciālā ieguldījuma analīzi, izvērtējot tā potenciālo atdevi un riskus kopējā Fonda ieguldījumu portfeļa kontekstā, kā arī tā atbilstību Fonda stratēģijai. Pārvaldnieks pastāvīgi analizē Fonda ieguldījumu portfeļa struktūru – ieguldījumu sadalījumu pa emitentiem, nozarēm, termiņiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi, un veic atbilstošas izmaiņas Fonda aktīvu sastāvā, ja tas ir nepieciešams riska mazināšanas nolūkos. Lai mazinātu ar ieguldījumiem saistītos riskus, Pārvaldnieks nodrošina iekšējās kontroles sistēmas funkcionēšanu, kā arī pienācīgu personāla kvalifikāciju.

Risku noteikšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos. Ieguldījumu Pārvaldnieks ievēro diversifikācijas principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Pārvaldnieks stingri ievēro Fonda darbības noteikumus un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Fonda darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem:

- ārvalstu valūtas riskam;
- kredītriskam;
- operacionālajam riskam;
- tirgus riskam;
- likviditātes riskam;
- procentu likmes riskam;

Fonda kopējā risku pārvaldība vērsta uz finanšu tirgus neparedzamību un cenšas mazināt tās negatīvo ietekmi uz Fonda finanšu rādītājiem. Riska pārvaldība ir Pārvaldnieka vadības pārziņā. Pārvaldnieka vadība identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

Ārvalstu valūtas risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Tā kā Fonds netiek pakļauts būtiskam valūtas kursa riskam, tad valūtas kursa izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību netiek atspoguļota.

Kreditrisks

Fondam ir kredītriska koncentrācija sakarā ar pamatdarbības specifiku – ieguldījumiem fiksētā ienesīguma finanšu instrumentos. Kreditrisks izpaužas kā emitenta risks (finanšu instrumenta emitents var neizpildīt saistības, kas ir noteiktas emisijas noteikumos) un darījumu partnera risks (risks Fondam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma). Kreditriskā pārvaldīšanai Pārvaldnieks rūpīgi izvērtē katru ieguldījumu pirms tā veikšanas un ievēro diversifikācijas principus portfeļa veidošanā.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir zaudējumu risks, kas var rasties prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku. Pārvaldnieks izmanto vairākas metodes, t.sk. lai savlaicīgi identificētu, analizētu un iespējami mazinātu operacionālo risku.

Tirgus risks

Fonds ir pakļauts tirgus riskiem. Fonda veikto ieguldījumu cenas tirgū var gan pieaugt, gan samazināties. Nelabvēlīgas tirgus cenu izmaiņas var samazināt Fonda veikto ieguldījumu vērtību. Fonds cenšas ierobežot tirgus risku, diversificējot ieguldījumu portfeli.

Likviditātes risks

Likviditātes risks Fondam nav būtisks, jo uz pārskata gada beigām Fondam nav būtisku saistību.

Procentu likmju risks

Fonda ieguldījumu vērtību var nelabvēlīgi ietekmēt izmaiņas tirgus procentu likmēs. Lai pārvaldītu procentu likmju risku, Pārvaldnieks seko līdz Fonda ieguldījumu jutīgumam pret procentu likmju izmaiņām, un ierobežo Fonda ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai (durāciju). Daļa no ieguldījumiem tiek veikti finanšu instrumentos ar mainīgo procentu likmi.

(12) Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Pēc gada pārskata beigām nav bijuši nozīmīgi apstākļi vai notikumi, kas ietekmētu Fonda darbību vai būtu jāatspoguļo šajā pārskatā.

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU