

**ATVĒRTĀ IEGULDĪJUMU FONDA
“RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND”
APAKŠFONDA
“RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND -
FIXED INCOME INVESTMENT GRADE USD”
2018. GADA PĀRSKATS**

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment
Grade USD**
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:

Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"

Fonda veids:

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem

Apakšfonda nosaukums:

"Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD"

Fonda reģistrācijas datums:

2014. gada 20. augusts

Fonda numurs:

FL147-02.01.02.01.512/166

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:

AS "Rietumu Asset Management" IPS Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40103753360

Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:

06.03.06.512/356

Fonda līdzekļu turētābankas nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:

AS "Rietumu Banka"
Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
40003074497

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:

Padomes priekšsēdētājs:

Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017.

Padomes loceklis:

Mališko Maksims - Ievēlēts ar 27.06.2017.
Kairovs Valerijs- Ievēlēts ar 27.06.2017.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:

Valdes priekšsēdētājs:

Počtarenko Pāvels- Ievēlēts ar 23.01.2017.

Valdes loceklis:

Moskaļuks Jurījs – Ievēlēts ar 23.01.2017.
Doroфеjevs Nikolajs- no 01.02.2017. līdz 08.02.2018.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Padomes un valdes loceklji veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.

Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:

Počtarenko Pāvels- iecelts 2014. gada 11. februārī.
Moskaļuks Jurījs – iecelts 2014. gada 3. aprīlī.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

Revidents:

SIA "BDO ASSURANCE"
Kaļķu iela 15, Rīga, LV-1050
Licence Nr.182

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas ir atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonds un ko pārvalda AS „Rietumu Asset Management” IPS, reģ. Nr. 40103753360, juridiskā adrese Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības licence Nr. 06.03.06.512/356, izsniepta 2014. gada 17. aprīlī.

Pārskata periodā obligāciju tirgus notikumi galvenokārt bija saistīti ar ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes paaugstināšanos un tirdzniecības karu starp ASV un Ķīnu. Gada laikā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums palielinājās ASV monetārās politikas dēļ, tomēr vispārējs ienesīguma līmenis paliek zems. Lai sasniegta portfeja ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītajiem, nemot vērā zemu investīciju līmeņa obligāciju ienesīgumu, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz emitentu investīciju kredītu kvalitātes apakšējā diapazona vērtspapīru īpatsvara palielināšanu.

2018. gada 31. decembrī atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” aktīvu kopējais apmērs ir EUR 2 165 738 (USD 2 479 770), neto aktīvu apmērs EUR 2 163 017 (USD 2 476 655), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 907 (USD 1039). Gada laikā gūtais neto aktīvu pieaugums ir EUR 111 142.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2018.gada divpadsmit mēnešos bija negatīvs un sastādīja (1.13)%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 24 244 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 7 537 apmērā.

Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks novirzīta uz darbības mērķus sasniegšanu un ieguldītāju skaitu palielināšanu. Fonda pamatlēkis ir sniegt ieguldītajiem iespēju panākt relatīvi stabili ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldīt tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru diversificētā portfelī, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.


Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS


Juris Moskaļuks
Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2018. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu", pamatojoties uz uzņēmējdarbības 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 ir arī atbildīga par Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Pāvels Počarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” (turpmāk tekstā „Fonds”) turētājbanka ir AS „Rietumu Banka”, reģ. Nr. 40003074497, juridiskā adrese Rīga, Vesetas iela 7, LV-1013, licence Nr. 06.01.04.018/245, izsniepta 1992. gada 5. maijā.

Turētājbanka rīkojas neatkarīgi no ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un vienīgi ieguldītāju interesēs, ja tās nav pretrunā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un citiem spēkā esošajiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Saskaņā ar turētājbankas līgumu AS „Rietumu Banka” pienākumos ietilpst:

Turētājbanka glabā Fonda mantu saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko, lai ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana notiku ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā un saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, citiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai Fonda vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka izpilda ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vai tās pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem un Turētājbankas līguma nosacījumiem.

Turētājbanka nodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izvietoti saskaņā ar Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, citiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai darījumos ar Fonda mantu noteiktie maksājumi, kā arī citi Fonda maksājuma rīkojumi, tiktu veikti pienācīgā kārtā.

Turētājbanka savā vārdā ceļ ieguldītāju prasības pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, ja attiecīgajos apstākļos tas ir nepieciešams.

Turētājbanka sasauc ieguldītāju pilnsapulci Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktajos gadījumos un noteiktajā kārtībā.

Turētājbanka nekavējoties ziņo Finanšu un kapitāla tirgus komisijai un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo ieguldījumu pārvaldes sabiedrības rīcību, kas ir pretrunā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu vai Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar turētājbankas līgumu AS „Rietumu Banka” atbild par sekojošo:

Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu gadījumā, ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām vai nav iesniegusi pretenziju par šo prasību pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītiem zaudējumiem ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Turētājbankas pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

Nemot vērā AS "Rietumu Banka" rīcībā esošās ziņas ko sniedza AS "Rietumu Asset Management" IPS AS "Rietumu Banka" uzskata ka:

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām
- Fonda neto aktīvu vērtība aprēķināta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām
- Pārskata gadā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības izsniegtie rīkojumi atbilst leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Fonda prospekta, Fonda nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.



Rolf Paul Fuls
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī

	Piezīme	31.12.2018	31.12.2017
		EUR	EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	177 681	1 224 960
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 988 057	7 244 224
Kopā aktīvi		2 165 738	8 469 184
 Saistības			
Uzkrātie izdevumi		2 721	14 465
Kopā saistības		2 721	14 465
Neto aktīvi		2 163 017	8 454 719

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počtarenko
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2018.-31.12.2018. UN 01.01.2017.-31.12.2017.**

	Piezīme	01.01.2018-		01.01.2017-	
		31.12.2018	EUR	31.12.2017	EUR
Ienākumi					
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		132		(488)	
Kopā ienākumi		132		(488)	
Izdevumi					
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(24 244)		(61 386)	
Atlīdzība turētājbankai		(7 537)		(18 244)	
Altlīdzība revidentam		(1 221)		(8 829)	
Parējās administratīvās izmaksas		(4 922)		(1 399)	
Kopā izdevumi		(37 924)		(89 858)	
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)					
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	(44 736)		58 800	
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	193 670		(1 008 933)	
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		148 934		(950 133)	
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)					
		111 142		(1 040 479)	

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počtarenko
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2018.-31.12.2018. UN 01.01.2017.-31.12.2017.**

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	8 454 719	12 379 697
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)	111 142	(1 040 479)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	440 626	2 327 868
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(6 843 470)	(5 212 367)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(6 402 844)	(2 884 499)
Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā	(6 291 702)	(3 924 978)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2 163 017	8 454 719
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	9 652	12 783
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 384	9 652
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	876	968
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	907	876

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Počtarenko
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2018.-31.12.2018. UN 01.01.2017.-31.12.2017.**

Piezīme	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(1 175 598)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	6 336 691
Saņemtie procentu ienākumi	7	219 877
Ieguldījumu pārvaldišanas izmaksas		(49 669)
Naudas līdzekļu pieaugums no pamatdarbības	5 331 301	2 575 211
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	440 626	2 327 868
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6 843 470)	(5 212 367)
Naudas līdzekļu samazinājums no finansēšanas darbības	(6 402 844)	(2 884 499)
Neto naudas līdzekļu samazinājums	(1 071 543)	(309 288)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	1 224 960	1 723 550
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts	24 264	(189 302)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	177 681
		1 224 960

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvels Pļotarenko
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2019. gada 18. aprīlī

PIELIKUMI

1. Pielikums

Pamatinformācija

Fonda nosaukums:

Atvērtais ieguldījumu fonds „Rietumu Asset Management Fund”

Fonda veids:

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem

Fonda darbības joma:

Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā

Apakšfonda nosaukums:

„Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD”

Apakšfonda darbības joma:

Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: AS “Rietumu Asset Management” IPS

2. Pielikums

Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

(a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonds „Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD” (turpmāk tekstā arī “Fonds”) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumi Nr. 99 “ieguldījumu fondu un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārkata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot to, ka patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laiku periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

(b) Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, saskaņā ar SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegtu informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Lai arī šīs aplēses ir balstītas uz vadības labākajām zināšanām, faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nākamos periodus.

(c) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti eiro. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitei eiro, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

a. Ārvalstu valūtās veiktu darījumu konvertācija funkcionālajā valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti attiecīgajā funkcionālajā valūtā, izmantojot valūtas kursu darījuma dienā. Monetārie aktīvi un saistības, kas pārskata perioda beigu datumā ir nominēti ārvalstu valūtās, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas ārvalstu valūtas kursu. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība.

Ārvalstu valūtu maiņas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izņemot tos ar valūtas kursu izmaiņām saistītos ienākumus vai zaudējumus, kas radušies no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, kas tiek uzrādīti kā neto ienākumi no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā.

b. Konvertācija finanšu pārskatu uzrādīšanas valūtā

Aktīvi un saistības ir pārrēķinātas finanšu pārskatu valūtā – eiro - pēc maiņas kursa pārskata perioda beigu datumā. Ienākumi un izdevumi tiek pārrēķinati finanšu pārskatu valūtā, izmantojot darījuma dienas valūtas maiņas kursu. Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti citu visaptverošo ienākumu un izdevumu pārskatā.

Fonda pārskata par finanšu stāvokli sagatavošanā visbiežāk izmantotie Eiropas Centrālās Bankas publicētie valūtas maiņas kursi (eiro pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
USD	1.1450	1.1993

(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā ietver visas realizētās un nerealizētās patiesās vērtības izmaiņas, procentu ienākumus un ārvalstu valūtu maiņas kursu svārstību rezultātā gūto peļņu vai zaudējumus, bet neietver dividenžu ienākumus.

Postenī Neto realizētā peļņa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā uzrāda starpību starp naudas summu, kas saņemta no ieguldījumu pārdošanas, t.sk. vērtspapīru dzēšanas, un naudas summu, kas izlietota šo ieguldījumu iegādei, koriģējot to šādā kārtībā par ieguldījuma vērtības pieaugumu vai samazinājumu, kas noteikts tā pārvērtēšanas rezultātā iepriekšējos pārskata periodos. Neto realizēto peļņu no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā aprēķina, izmantojot vidējo svērto metodi.

(e) Komisijas maksu izdevumi

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Citus administrācijas izdevumus uzskaita brīdī, kad fondam tiek sniegts attiecīgais pakalpojums.

(f) Finanšu aktīvi un finanšu saistības

• Klasifikācija

Ieguldījumi finanšu instrumentos tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspogulojumu ienākumu un izdevumu pārskatā.

Nauda un tās ekvivalenti tiek klasificēti kā finanšu instrumenti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu saistības tiek klasificētas kā finanšu instrumenti amortizētajā iegādes vērtībā.

• Atziņa

Finanšu aktīvi un saistības tiek atzītas aktīvu un saistību pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Fondam. Finanšu aktīvu iegādes regulāru darījumu ietvaros uzskaita norēķinu dienā.

• Amortizētā iegādes vērtība

Amortizētā iegādes vērtība, tai skaitā prēmijas vai diskonti un darījuma izmaksas, tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

• Patiesās vērtības noteikšana

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kas Fondam ir pieejams šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspogulo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Fonds novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām. Fonds izmanto Bloomberg publicētās tirgus cenas.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Fonds izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlētā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ļemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

• Vērtības samazināšanās

Fonds atzīst uzkrājumus paredzamajiem kredītaudējumiem attiecībā uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. Vērtības pazeminājuma aplēses mērķis ir atzīt visā finanšu instrumenta darbības laikā paredzamos kredītaudējumus tiem finanšu aktīviem, kuriem, spriežot pēc visas saprātīgās un pamatojamās informācijas, tai skaitā uz nākotni vērstas informācijas, un neatkarīgi no tā, vai novērtējums veikts individuāli vai grupā, kopš sākotnējās atziņas ir ievērojami palielinājies kredītrisks.

Ja finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atziņas ir ievērojami palielinājies, Fonds katrā pārskata datumā finanšu aktīva zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar visā darbības laikā paredzamajiem kredītaudējumiem. Ja pārskata datumā finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atziņas nav ievērojami palielinājies, Fonds šā finanšu instrumenta zaudējumu atskaitījumus novērtē kā summu, kas vienāda ar 12 mēnešu paredzamajiem kredītaudējumiem.

• Atziņas pārtraukšana

Finanšu aktīva atziņu pārtrauc brīdī, kad līgumā noteiktās tiesības uz naudas plūsmu no attiecīgā aktīva ir beigušās vai kad Fonds ir nodevis šīs tiesības tāda darījuma ietvaros, kas

paredz visu ar attiecīgo finanšu aktīvu saistīto risku un atlīdzību nodošanu vai arī kas paredz, ka Fonds ne nodod, nedz patur visus ar attiecīgo finanšu aktīvu saistītos riskus un atlīdzības un nesaglabā kontroli pār finanšu aktīvu.

Pārtraucot finanšu aktīva uzrādīšanu, ienākumu un izdevumu pārskatā atzīst starpību starp aktīva uzskaites vērtību (vai uzskaites vērtību, kas piešķirta tai aktīva dajai, kuras atzīšana tiek pārtraukta) un saņemtās atlīdzības summu (ieskaitot jaunus iegādātus aktīvus, atņemot jaunas saistības). Jebkādu turpmāku līdzdalību nodotajos finanšu aktīvos, ko Fonds ir radījis vai saglabājis, atzīst kā atsevišķu aktīvu vai saistības.

Fonds pārtrauc finanšu saistību atzīšanu brīdī, kad līgumā noteiktās saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš ir beidzies.

• Nauda un tās ekvivalenti

Naudu un tās ekvivalentus veido noguldījumi banku kontos un augstas likviditātes finanšu aktīvi, kuru dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus kopš iegādes brīža, kuri pakļauti nebūtiskam patiesās vērtības izmaiņu riskam un kurus Fonds izmanto īstermiņa saistību dzēšanai, bet neveido naudas kīlas, kas sniegtas atvasināto finanšu instrumentu un vērtspapīru aizņemšanās darījumu ietvaros.

(g) Nodokļi

Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no uzņēmumu ienākuma nodokļa

(h) Jauni standarti un interpretācijas

Sabiedrība ir pieņemusi turpmāk aprakstītos jaunos standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris. Šīs izmaiņas nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPF "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi";
- Grozījumi 4. SFPS "9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošana kopā ar 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi";
- Grozījumi 40. SGS "leguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28.SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.-2016.gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

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

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2019. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Sabiedrību. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 16. SFPS "Noma" Standarts spēkā pārskatu periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Atļauta agrāka piemērošana, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS, līgums ir nomā vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus

saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks paātrināti atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu. Lai gan Sabiedrībai ir noslēgti līgumi, kam jāpiemēro 16. SFPS, sagaidāms, ka to ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem būs nebūtiska.

(ii) 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" Standarts spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Atļauta agrāka piemērošana.

Šajā interpretācijā ir skaidrots, kā piemērot 12. SGS noteiktās atzīšanas un novērtēšanas prasības, ja pastāv nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem. Šādos apstākļos uzņēmums atzīst un novērtē tā pārskata perioda nodokļa vai atliktā nodokļa aktīvus vai saistības, piemērojot 12. SGS noteiktās prasības un pamatojoties uz peļņu, kas apliekama ar nodokli (nodokļa zaudējumiem), nodokļa bāzēm, neizmantotiem nodokļa zaudējumiem, neizmantotiem nodokļa kredītiem un nodokļa likmēm, kuras noteiktas, piemērojot šo interpretāciju. Sabiedrības vadība vēl nav izvērtējusi 23. SFPIK interpretācijas ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

(iii) Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos": Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos

Grozījumi spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumi aplūko jautājumu, vai ilgtermiņa ieguldījumu asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, kas pēc būtības veido "neto līdzdalību" asociētajā sabiedrībā vai kopuzņēmumā, novērtēšana, jo īpaši saistībā ar to vērtības samazināšanās uzskaiti, jāveic saskaņā ar 9. SFPS, 28. SGS vai abiem šiem standartiem.

Grozījumi paskaidro, ka tādiem ilgtermiņa ieguldījumiem, kuru uzskaitē netiek izmantota pašu kapitāla metode, sabiedrība piemēro SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti", pirms tā piemērojusi 28.SGS. Piemērojot 9. SFPS, sabiedrībai nav jāņem vērā nekādas ilgtermiņa ieguldījumu uzskaties vērtības korekcijas, kas rodas, piemērojot 28. SGS. Sabiedrības vadība vēl nav izvērtējusi 28. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

(iv) Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti": Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti": Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju ir paredzēti, lai precizētu konkrētu priekšlaicīgi atmaksājamu finanšu aktīvu klasifikāciju, piemērojot 9. SFPS. Grozījumu spēkā stāšanās datums ir 2019.gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

Grozījumi precizē, ka aktīvi, kuros ir priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju, var tikt atspoguļoti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā vai pēc amortizētās izmaksu metodes, ja tie atbilst pārējiem 9. SFPS noteikumiem. Sabiedrības vadība vēl nav izvērtējusi 9. SFPS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus, grozījumus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

(i) Grozījumi 19. SGS: "Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins"

Grozījumi 19. SGS: "Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc tam, kad veikts noteiktu pabalstu plāna grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

(ii) Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos starptautiskos finanšu pārskatu standartos, kā arī papildinājumi divos grāmatvedības standartos, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana", 11. lenākuma nodokļi SFPS "Kopīgas struktūras", 12. SGS "Lenākuma nodokļi" un 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas" ir spēkā pārskatu periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

(iii) Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS standartos.

Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS standartos tika publicēti 2018. gada 29. martā un ir spēkā periodiem, kuri sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk.

(iv) Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"

Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana" tika publicēti 2018. gada 22. oktobrī un ir spēkā periodiem, kuri sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk.

(v) Grozījumi 1. SGS un 8. SGS: būtiskuma definīcija.

Grozījumi 1. SGS un 8. SGS: būtiskuma definīcija tika publicēti 2018. gada 31. oktobrī un ir spēkā periodiem, kuri sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk.

Fonds pieņema lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ievešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	% no Fonda neto 31.12.2018 EUR	% no Fonda neto 31.12.2017 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	177 681	8%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	177 681	8%
		1 224 960
		14%

4. Pielikums

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017 EUR
Parāda vērtspapīri		
Ar reitingu AA-	-	418 834
		5%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade

USD

PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Ar reitingu A+	-	-	22 152	0.3%
Ar reitingu A-	275 066	12.7%	885 145	10.5%
Ar reitingu BBB+	87 649	4.1%	1 012 762	12%
Ar reitingu BBB	938 608	43.4%	3 155 208	37.3%
Ar reitingu BBB-	482 926	22.3%	1 213 589	14.4%
Ar reitingu BB+	142 297	6.6%	536 534	6.3%
NR	61 511	2.8%	-	-
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	1 988 057	92%	7 244 224	86%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

ISIN kods	Ieguldīju mu valūta	Nominālā vērtība	Iegādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda	
				31.12.2018	neto aktīviem	
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				EUR	31.12.2018	
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri						
AU	USQ98418AH10	USD	100 000	90 250	88 869	
Kanādā reģistrētie vērtspapīri						
CA	US73755LAH06	USD	50 000	49 994	44 568	
Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri						
CO	US279158AC30	USD	100 000	94 997	92 731	
Malaizijā reģistrētie vērtspapīri						
MY	USY68856AB20	USD	100 000	113 206	100 051	
Panamā reģistrētie vērtspapīri						
PA	US143658BA91	USD	100 000	93 540	89 120	
ASV reģistrētie vērtspapīri						
US	US46625HJJ05	USD	100 000	87 102	85 895	
US	US12673PAC95	USD	100 000	99 659	88 906	
US	US00846UAG67	USD	100 000	97 487	91 402	
US	US090572AP34	USD	100 000	97 819	89 395	
US	US64110DAE40	USD	100 000	89 909	86 943	
US	US61747YDU64	USD	100 000	89 688	87 649	
US	US086516AL50	USD	100 000	93 944	91 390	
US	US482480AD20	USD	100 000	90 364	89 328	
US	US343498AA92	USD	100 000	92 527	89 211	
US	US219023AF51	USD	100 000	94 673	89 865	
US	US62944TAE55	USD	100 000	89 899	86 626	
US	US48203RAF10	USD	100 000	91 998	90 880	
US	US302445AD32	USD	100 000	89 736	86 150	
US	US00510RAC79	USD	100 000	99 278	89 527	
US	US075896AA80	USD	75 000	61 422	54 848	
US	USU59327AA11	USD	75 000	65 282	61 961	
US	US189754AA23	USD	75 000	66 795	63 783	
US	US559079AK49	USD	75 000	65 908	61 511	
US	US595112BC66	USD	100 000	91 247	87 448	
Kopā:		2 096 724	1 988 057	92%	4.04%	

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2018 EUR	2017 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	6 336 691 (6 381 427)	2 280 681 (2 221 881)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	(44 736)	58 800

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2018 EUR	2017 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	(3 523)	340 400
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	197 193	(1 349 333)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	193 670	(1 008 933)

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
31.12.2016	10 672 621
legāde	-
Pārdošana	(2 280 681)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	31 010
Saņemtie procenti	(386 398)
Uzkrātie procenti	368 190
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(1 160 518)
	7 244 224
31.12.2017	1 175 598
legāde	-
Pārdošana	(6 336 691)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(211 568)
Saņemtie procenti	(219 877)
Uzkrātie procenti	163 309
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	173 062
	1 988 057
31.12.2018	1 988 057

8. Pielikums

Riska pārvaldīšana

(a) Ar ieguldījumiem saistītie riski

Ieguldījumi finanšu instrumentos ir saistīti ar riskiem, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus un attiecīgi arī aktīvu vērtību. Uzskaitītie riski nepretendē uz vispusīgu pārskatu par visiem riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem Fondā.

Tirdzniecības riski

Risks Fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirdzniecības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē.

Likviditātes risks

Risks, ka Fonda ieguldījumu portfelī esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka Fondam tādējādi būs ierobežota ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde.

Kreditisks

Zaudējumu rašanās iespēja gadījumā, ja darījuma partneris nespēs vai atteiksies pildīt līguma nosacījumiem atbilstošās saistības pret Fondu.

Lai novērtētu obligāciju un citu parādsaistību kredītrisku, var izmantot emitenta kreditreitingu. Parādsaistības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tātad augstāku līgumsaistību neizpildīšanas varbūtību.

Kredītu aģentūru reitingi atspoguļo viedokli par emitenta spēju un gatavību savlaicīgi un pilnā apmērā pildīt savas saistības, pamatojoties uz emitenta finanšu vēstures analīzi un analīzi reitinga piešķiršanas brīdi. Tādējādi parādu saistībām piešķirtais kredītu reitings ne vienmēr atspoguļo pašreizējo emitenta finansiālo stāvokli, kā arī nedod vērtējumu finanšu instrumenta likviditātei un svārstībām.

Neskatoties uz to, ka kreditreitingi var būt noderīgi instrumenti emitenta kredītspējas analīzē, tie nesniedz kvalitātes garantiju vai garantiju atbilstošo saistību izpildei nākotnē.

Valstu risks

Risks, ka Fonds cietīs zaudējumus gadījumā, ja visi vai vairākums no emitentiem vai kontrahentiem nevarēs pildīt no līguma izrietošas saistības vienas valsts iekšējo iemeslu dēļ, piemēram, tādu kā ekonomiskās, politiskās, tiesiskās situācijas izmaiņas valstī.

Darījumu partnera risks

Risks Fondam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma.

Koncentrācijas risks

Iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirdzniecības instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātājiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otrs puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpst otrs komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

Risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kas rodas informācijas par Fondu vai Fonda portfelī esošo finanšu instrumentu nepieejamības vai trūkuma dēļ.

Tiesiskais risks

Zaudējumu vai papildu izdevumu rašanās risks, kas rodas Latvijas Republikas vai ārvalstu normatīvo aktu izmaiņu rezultātā.

REPO darījumu risks

Risks, ka radīsies zaudējumi, ja kontrahents nespēs vai nevēlēsies pildīt savas saistības REPO darījumā, kā arī šādu apstākļu iestāšanās gadījumā, leguldījumu pārvaldes sabiedrības nespēja realizēt ķīlu REPO darījumā pietiekamā apmērā iespējamo zaudējumu segšanai.

Operacionālais risks

Risks Fondam ciest zaudējumus 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, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Fonda vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām.

(b) Risku novēršanas pasākumu apraksts

Sakarā ar to, ka riski ir neatņemama Fonda pārvaldīšanas procesa sastāvdaļa, leguldījumu pārvaldes sabiedrība nosaka pasākumus risku vadišanai, iespējamā negatīvā efekta samazināšanai risku realizācijas gadījumā un Fonda drošuma palielināšanai.

Diversifikācija starp individuālajiem finanšu instrumentiem, emitentiem, kontrahentiem, kā arī starp aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Leguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Leguldījumu pārvaldes sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fondā spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni. Leguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt leguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Leguldījumu pārvaldes sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Fonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norāditi Fonda prospektā, līgumos un Latvijas Republikas tiesību aktos. Gadījumā, ja atklājas neatbilstība iepriekš minētajām normām un ierobežojumiem, tiek veikta Fonda līdzsvarošana ar mērķi koriģēt aktīvu sadalījumu pa līmeņiem, atbilstošajām normām un ierobežojumiem.

Turpmākai Fonda risku samazināšanai tiek veikta rūpīga kvantitātes un kvalitātes finanšu un ne finanšu informācijas par emitentiem un kontrahentiem analīze, kā arī analīze par ekonomiskajām nozarēm, reģioniem un valstīm. Fondā tiek iekļauti tikai tie ieguldījumu objekti, kuri atbilst konkrētā Fonda ieguldījumu politikai.

Lai aizsargātu Fonda aktīvus no tirgus vērtības svārstību riska, kurš var parādīties, mainoties atbilstošā aktīva vai valūtas kurga cenai, leguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir tiesības uz Fonda rēķina ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

Lai samazinātu operacionālos riskus, leguldījumu pārvaldes sabiedrība rūpīgi izstrādā procedūras un pastāvīgi kontrolē procedūru izpildi, visu leguldījumu pārvaldes sabiedrības darbinieku pienācīgu amata pienākumu izpildi un leguldījumu pārvaldes sabiedrības operētājsistēmas kvalificēta atbalsta esamību.

Lai sasniegtu leguldītāja ieguldījumu mērķus ar viszemākajiem riskiem, tiek veikta sistemātiska analīze un novērtējums rādītājiem, kuri tiek iegūti patstāvīgi uzraugot tirgus un ekonomiskos faktorus un katras konkrētā Fonda aktīvus.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

(c) Risku kvantificēšana

i. Likviditātes risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru.

2018. gada 31. decembrī EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	177 681	-	-	177 681
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	174 800	1 483 705	329 552	1 988 057
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(2 721)	-	-	(2 721)
Neto aktīvi	349 760	1 483 705	329 552	2 163 017
Tīrā pozīcija %	16%	69%	15%	100%

2017. gada 31. decembrī EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 224 960	-	-	1 224 960
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	844 480	5 346 682	1 053 062	7 244 224
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(14 465)	-	-	(14 465)
Neto aktīvi	2 054 975	5 346 682	1 053 062	8 454 719
Tīrā pozīcija %	24%	63%	13%	100%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

ii. Procentu likmju risks

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

EUR	2018. gada 31. decembrī	2017. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(55 631)	(207 661)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	55 631	207 661

iii. Valūtas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2018. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

	EUR	USD	Kopā
2018. gada 31. decembri			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	177 681	177 681
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 988 057	1 988 057
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(1 258)	(1 463)	(2 721)
Neto aktīvi	(1 258)	2 164 275	2 163 017

	EUR	USD	Kopā
2017. gada 31. decembri			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 224 960	1 224 960
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	7 244 224	7 244 224
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(8 506)	(5 959)	(14 465)
Neto aktīvi	(8 506)	8 463 225	8 454 719

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jūtība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

EUR	2018. gada 31. decembri	2017. gada 31. decembri
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	98 447	358 975
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(98 447)	(358 975)

9. Pielikums

Finanšu instrumentu patiesās vērtības

(a) Novērtēšanas modeļi

Aktīvā tirgū kotēto finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības ir balstītas uz kotētām tirgus cenām vai brokeru noteiktām cenām. Pārējo finanšu instrumentu patiesā vērtība ir noteikta, izmantojot citas vērtēšanas metodes.

Finanšu instrumentiem, kurus reti tirgo un kuru cena nav pārskatāma, patiesā vērtība ir neobjektīvāka un, lai to noteiktu, jāpieņem dažādi lēmumi, kas atkarīgi no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu.

Patiessās vērtības Fonds novērtē, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto ievades datu būtiskumu.

1. līmenis: Ievades dati ir identisku aktīvu vai saistību aktīvā tirgū kotētas cenas (nekoriģetas).

2. līmenis: Ievades dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, kas ir novērojami vai nu tieši (t.i., kā cenas) vai netieši (t.i., atvasināti no cenām). Šī kategorija ietver finanšu instrumentus, kas tiek vērtēti, izmantojot līdzīgu finanšu instrumentu aktīvā tirgū kotētas cenas, identisku vai līdzīgu aktīvu vai saistību kotētas cenas tirgos, kas nav aktīvi, vai citas vērtēšanas metodes, kurās visi būtiskie ievades dati ir tieši vai netieši novērojami.

3. līmenis: Ievades dati ir nenovērojami. Šajā kategorijā ir ietverti visi finanšu instrumenti, kuru vērtēšanas metodēs tiek izmantoti ievades dati, kuru pamatā nav novērojami dati, un nenovērojamiem datiem ir būtiska ietekme uz šo finanšu instrumentu novērtējumu. Šajā kategorijā ir ietverti finanšu instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas līdzīgu finanšu instrumentu kotētās cenas, bet kuriem nepieciešams piemērot būtiskas nenovērojamas korekcijas vai pieņēmumus, lai būtu iespējams atspoguļot atšķirības šo finanšu instrumentu starpā.

(b) Patiesās vērtības hierarhija - Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ir īstermiņa finanšu aktīvi un saistītas, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums. Uzrādītās summas ir balstītas uz vērtībām, kas atzītas pārskatos par finanšu stāvokli.

2018. gada 31. decembris

EUR

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	1 988 057	-	-	1 988 057

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

2017. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

1. līmenis **2. līmenis** **3. līmenis** **Kopā**

7 244 224 - - 7 244 224

(c) Patiesās vērtības hierarhija - Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, ir īstermiņa finanšu aktīvi un saistītas, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

Tabulā norādīta un analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums. Ņemot vērā šo finanšu aktīvu un saistību īstermiņa raksturu, to uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajām vērtībām.

2018. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

1. līmenis **2. līmenis** **3. līmenis** **Kopā**

- - (2 721) (2 721)

2017. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

1. līmenis **2. līmenis** **3. līmenis** **Kopā**

- - (14 465) (14 465)

10. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījuma apliecību turētāju turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	31.12.2018	% no kopējā skaita uz 31.12.2018	31.12.2017	% no kopējā skaita uz 31.12.2017
Aкционāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	480	20%	4 990	52%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 904	80%	4 662	48%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 384	100%	9 652	100%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2018. GADU

11. Pielikums

Darījumi ar saistītajām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS "Rietumu Banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Rietumu Banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un turētājbankai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

12. Pielikums

Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2018	31.12.2017
Fonda neto aktīvi (EUR)	2 163 017	8 454 719
Fonda daļu skaits	2 384	9 652
Fonda daļu vērtība	907	876
Fonda neto aktīvi (USD)	10 139 744	10 139 744
Fonda daļu skaits	2 384	9 652
Fonda daļu vērtība	1 039	1 051
Fonda ienesīgums*	(1.13)%	2.91%

* Ienesīgums aprēķināts, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

13. Pielikums

Darbības turpināšana un pēcbilances notikumi

Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks novirzīta uz darbības mērķus sasniegšanu un ieguldītāju skaitu palielināšanu. Fonda pamatlērkis ir sniegt ieguldītajiem iespēju panākt relatīvi stabili ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldīt tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru diversificētā portfelī, kā arī naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad valde paraksta gada pārskatu, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un fonda finansiālo stāvokli.

Neatkarīgu revidēntu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD” (“Fonds”), kuru pārvalda A/S “Rietumu Asset Management” IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD” finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk “SFPS”).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šo finanšu pārskatu, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Veicot pārskata perioda finanšu pārskata revīziju mēs neesam identificējuši tādus jautājumus, kas būtu jāuzskata kā galvenie revīzijas jautājumi par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD" finanšu pārskata par gadu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kurš par šo pārskatu 2018. gada 2. maijā ir sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs pievienotā gada pārskatā 5. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskata 6. un 7. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā "*Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*".

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju, mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ķemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi Nr. 99 "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" (Noteikumi Nr. 99), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr.99 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu
Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojoj finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu 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 katrā atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērstas revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas 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 sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, iekļaujot informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams - arī par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidēntu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidēntu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019. gada 8. janvārī personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir viens gads, un tas ietver pārskata periodu, par gadu, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidēntu atzinums saskan ar papīldu ziņojumu, kas iesniegts Fonda Revīzijas komitejai;
- kā norādīts Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6. pantā, mēs neesam Fondam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājām neatkarību no revidētā fonda.

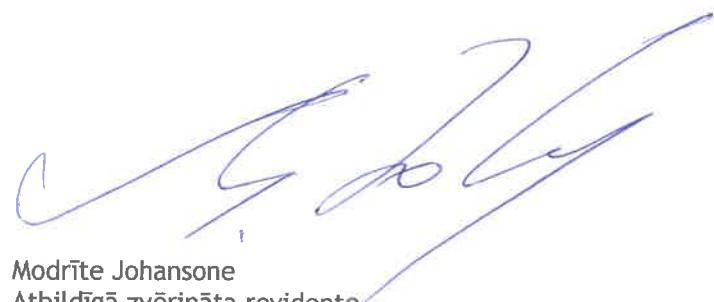
Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, papildus revīzijai mēs neesam Fondam snieguši cītus pakalpojumus.

Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegti šis neatkarīgu revidēntu ziņojums, revīzijas procesa vadītājs ir Mārtiņš Zutis un atbildīgā zvērinātā revidēnte ir Modrīte Johansone.

"BDO ASSURANCE" SIA
Licence Nr.182


Mārtiņš Zutis
Direktors
"BDO ASSURANCE" SIA vārdā

Rīga, Latvija
2019.gada 18.aprīlis


Modrīte Johansone
Atbildīgā zvērinātā revidēnte
Sertifikāts Nr.135