

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

**APAKŠFONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND - FIXED INCOME
HIGH YIELD USD**

Pārskats par 2019. gadu
un neatkarīgu revidentu ziņojums

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	26

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 High Yield 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 turētājbankas 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: Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 29.11.2019. Počtarenko Pāvels– no 23.01.2017. līdz 31.10.2019. Valdes loceklis: Pāvels Golubevs - ievēlēts ar 29.11.2019. Moskaļuks Jurijs – no 23.01.2017. līdz 28.11.2019.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārdi, uzvārdi:	Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 03.04.2014. Konstantīns Šeļegs - ievēlēts ar 01.11.2019. Počtarenko Pāvels– no 11.02.2014. līdz 31.10.2019.
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:	BDO Assurance SIA Kaļķu iela 15, Rīga, LV-1050 Licence Nr.182

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas ir atvērta 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, izsniegta 2014. gada 17. aprīlī.

Pārskata perioda sākumā obligāciju tirgus notikumi bija saistīti ar cerībām uz ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes samazināšanos un pēc tam, galvenokārt, ar cerībām par “pirmās fāzes” tirdzniecības vienošanos “tirdzniecības karā” starp ASV un Ķīnu. Gada laikā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums nozīmīgi samazinājās dēļ investoru cerībām uz ASV monetāro stimulēšanu un mierīgu situāciju ASV akciju tirgū. Lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītājiem, ņemot vērā nepietiekamo obligāciju ienesīgumu, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz attīstības valstu augsta ienesīguma obligācijām ar spekulatīvo kredīta kvalitāti “B” kredītreitīngā diapazonā un īsu termiņu, kā arī uz naudas līdzekļu pozīcijas palielināšanu. Investīciju portfelis palika plaši diversificēts, nepieļaujot riska līmeņa būtisku koncentrāciju.

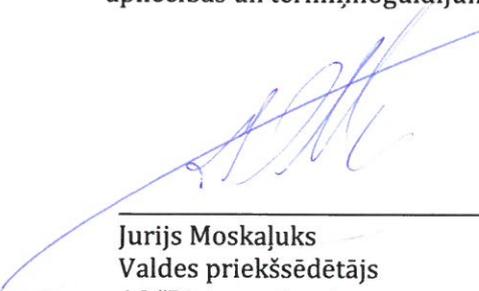
2019. gada 31. decembrī atvērta ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”:

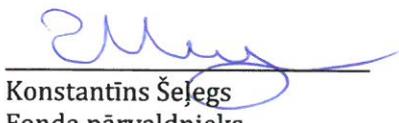
- aktīvu kopējais apmērs ir EUR 3 427 265 (USD 3 850 190);
- neto aktīvu apmērs EUR 3 421 573 (USD 3 843 795), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 999 (USD 1 122);
- ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums EUR 308 195.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2019. gada divpadsmit mēnešos bija pozitīvs un sastādīja 9.5%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu Asset Management” IPS EUR 34 616 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 7 603 apmērā.

Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks virzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaita palielināšanu. Fonda pamatmērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt paaugstinātu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos augsta riska jeb spekulatīva kredītreitīngā parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.


Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS “Rietumu Asset
Management” IPS


Konstantīns Šeļegs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 23. martā

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 High Yield USD" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 25. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2019. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield 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, izsniegta 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 notiktu 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 Ieguldījumu 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 Ieguldījumu 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 Ieguldījumu 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 High Yield USD 
PĀRSKATS PAR 2019. 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 Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām
- Fonda neto aktīvu vērtība aprēķināta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām
- Pārskata gadā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības izsniegtie rīkojumi atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Fonda prospekta, Fonda nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.



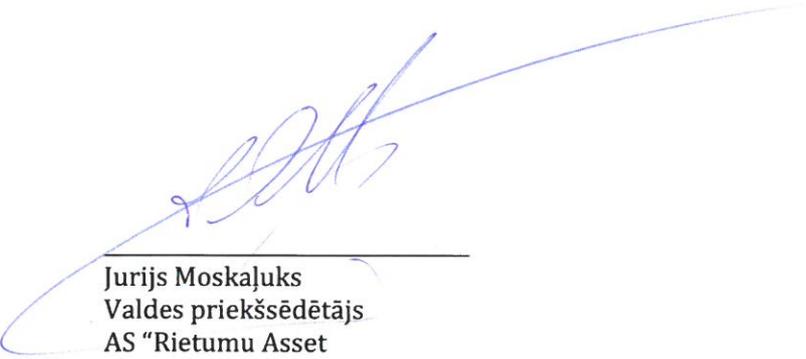
Rolf Paul Fuhs
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2020. gada 23. martā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī

	Piezīme	<u>31.12.2019</u> EUR	<u>31.12.2018</u> EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	713 082	134 899
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	2 714 183	2 142 770
Kopā aktīvi		3 427 265	2 277 669
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		5 692	5 927
Kopā saistības		5 692	5 927
Neto aktīvi		3 421 573	2 271 742

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2019.-31.12.2019. UN 01.01.2018.-31.12.2018.**

	Piezīme	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
		EUR	EUR
Ienākumi			
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		81	132
Pārējie ienākumi		514	-
Kopā ienākumi		595	132
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(34 616)	(40 997)
Atlīdzība turētājbankai		(7 603)	(7 911)
Atlīdzība revidentam		(2 186)	(3 239)
Pārējās administratīvās izmaksas		(1 518)	(5 569)
Kopā izdevumi		(45 923)	(57 716)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	19 433	(31 644)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	6	334 090	104 453
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		353 523	72 809
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums		308 195	15 225

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



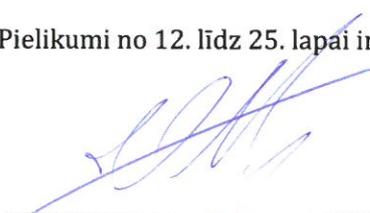
Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2019.-31.12.2019. UN 01.01.2018.-31.12.2018.**

	<u>01.01.2019 - 31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -31.12.2018</u>
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2 271 742	7 457 320
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	308 195	15 225
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>1 010 391</i>	<i>1 154 981</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(168 755)</i>	<i>(6 355 784)</i>
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	841 636	(5 200 803)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	1 149 831	(5 185 578)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3 421 573	2 271 742
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2 540	8 285
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	3 426	2 540
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	894	900
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	999	894

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Juris Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2019.-31.12.2019. UN 01.01.2018.-31.12.2018.

	Piezīme	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR	01.01.2018 -31.12.2018 EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(1 203 559)	(2 464 579)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5, 7	790 802	5 071 739
Ienākumi no komisijas maksas "consent fee"		514	-
Saņemtie procentu ienākumi	7	194 396	277 112
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(46 192)	(68 806)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(264 039)	2 815 466
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		1 010 391	1 154 981
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(168 755)	(6 355 784)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		841 636	(5 200 803)
Neto naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)		577 597	(2 385 337)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		134 899	2 477 641
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		586	42 595
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	713 082	134 899

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

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 daļās un termiņnoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”
Apakšfonda darbības joma:	Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļās un termiņnoguldījumos 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” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income High Yield 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 pārskata, 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 sniegto 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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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 uzskaitēi eiro, kas ir Fonda atskaites 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas tiek uzrādīti kā neto ienākumi no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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 pārrēķināti 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:

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
USD	1.1234	1.1450

(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā aprēķina 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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 atspoguļojumu 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.

• **Atzīšana**

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 atspoguļo 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. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

• **Vērtības samazināšanās**

Fonds atzīst uzkrājumus paredzamajiem kredītzaudējumiem attiecībā uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. Vērtības pazeminājuma aplēses mērķis ir atzīt visā finanšu instrumenta darbības laikā paredzamos kredītzaudējumus 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 atzīšanas ir ievērojami palielinājies kredītrisks.

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

• **Atzīšanas pārtraukšana**

Finanšu aktīva atzīšanu 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 daļai, 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 atzišanu 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 ķīlas, 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

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Šīs izmaiņas nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS “Noma”;
- 23. SFPIK interpretācija “Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem”;
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”;
- Grozījumi 9. SFPS “Finanšu instrumenti”: Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju;
- Grozījumi 19. SGS: “Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins”;
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā – grozījumi 3. SFPS, 11.SFPS, 12. SGS un 23. SGS;
- Grozījumi 19. SGS: “Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins”.

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 2020. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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 pieņēma lēmumu neievieš jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019	31.12.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	713 082	21%	134 899	6%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	713 082	21%	134 899	6%

4. Pielikums

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019	31.12.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu BB+	95 134	2.8%	77 557	3.4%
Ar reitingu BB	95 123	2.8%	933 714	41.1%
Ar reitingu BB-	1 034 362	30.2%	329 484	14.5%
Ar reitingu B+	523 691	15.3%	646 898	28.5%
Ar reitingu B	624 922	18.3%	-	-
Ar reitingu B-	248 685	7.3%	155 117	6.8%
Ar reitingu CCC+	92 266	2.7%	-	-
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	2 714 183	79%	2 142 770	94%

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

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri				98 827	2.9%
AU USQ60976AA78	USD	100 000	92 310	98 827	2.9%
Kanādā reģistrētie vērtspapīri				376 498	11.0%
CA USC4R803AF37	USD	100 000	97 539	96 955	2.8%
CA USC4535AAB64	USD	100 000	92 581	93 530	2.7%
CA USC65008AD35	USD	100 000	93 123	95 134	2.8%
CA USC83330AD94	USD	100 000	89 918	90 879	2.7%
Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri				85 631	2.5%
GB US82671AAA16	USD	100 000	88 085	85 631	2.5%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income High Yield USD ■
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

4. Pielikuma turpinājums

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri				451 707	13.2%
LU XS1597294781	USD	200 000	168 423	163 398	4.8%
LU XS1533923238	USD	200 000	183 951	198 228	5.8%
LU USL9339WAD13	USD	100 000	85 217	90 081	2.6%
Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri				101 320	3.0%
NL US71647NAM11	USD	100 000	90 203	101 320	3.0%
Singapūrā reģistrētie vērtspapīri				151 730	4.4%
SG XS1712553418	USD	200 000	179 269	151 730	4.4%
Turcijā reģistrētie vērtspapīri				368 092	10.8%
TR XS1379145656	USD	200 000	157 027	184 900	5.4%
TR XS1747548532	USD	200 000	180 972	183 192	5.4%
ASV reģistrētie vērtspapīri				1 080 378	31.6%
US US030981AH76	USD	100 000	90 006	96 748	2.8%
US US03690AAC09	USD	100 000	86 131	83 820	2.4%
US US444454AA09	USD	100 000	103 084	95 522	2.8%
US US48666KAV17	USD	100 000	98 559	100 917	2.9%
US US576323AN93	USD	100 000	75 856	91 301	2.7%
US US588056AU50	USD	100 000	92 924	94 703	2.8%
US USU60734AG28	USD	100 000	94 262	92 266	2.7%
US US626717AJ13	USD	100 000	91 313	95 123	2.8%
US US69318FAE88	USD	100 000	95 400	93 131	2.7%
US US962178AN91	USD	100 000	88 755	97 085	2.8%
US USU9291PAC42	USD	50 000	45 589	45 041	1.3%
US US03755LAC81	USD	100 000	90 577	94 721	2.8%
Kopā			2 651 074	2 714 183	79%

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	790 802	5 071 739
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(771 369)	(5 103 383)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	19 433	(31 644)

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	294 268	(80 556)
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	39 822	185 009
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	334 090	104 453

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
31.12.2017	4 996 389
Iegāde	2 464 579
Pārdošana	(5 071 739)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(315 084)
Saņemtie procenti	(277 112)
Uzkrātie procenti	202 884
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	142 853
31.12.2018	2 142 770
Iegāde	1 203 559
Pārdošana	(790 802)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	126 484
Saņemtie procenti	(194 396)
Uzkrātie procenti	187 217
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	39 351
31.12.2019	2 714 183

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.

Tirgus risks

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

Likviditātes risks

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

Kredītrisks

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 kredītreitingu. 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 brīdī. 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 kredītreitingi var būt noderīgi instrumenti emitenta kredītpējas analīzē, tie nesniedz kvalitātes garantiju vai garantiju atbilstošu saistību izpildei nākotnē.

Valstu risks

Risks, ka Fonds cietīs zaudējumus gadījumā, ja visi vai vairākums no emitentiem vai kontrahentiem nevarēs pildīt no līguma izrietošās 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 tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

Risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kas rodas informācijas par Fondu vai Fonda portfeli 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, ieguldījumu 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, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nosaka pasākumus risku vadīšanai, 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. Ieguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fondā spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni Ieguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt Ieguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Fonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norādīti 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 kursa cenai, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir tiesības uz Fonda rēķina ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

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

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

(c) COVID-19 ietekme

Pēc finanšu gada beigām, 2020.gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība. Fonda pārvaldnieks nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Fonda pārvaldnieks un Turētājbanka nodrošina visus darbības procesus standarta kārtībā. Visi komunikācijas kanāli starp ieguldījuma apliecību turētājiem un Fonda pārvaldnieku darbojas standarta kārtībā. Fonda pārvaldnieks uzskata, ka Fonds spēs pārvarēt ārkārtas situāciju ar regulāru finanšu instrumentu tirgus cenu attīstības analīzi un iespējamo risku stresa testēšanu, lai veiktu nepieciešamās portfeļa izmaiņas iespējamo risku negatīvās ietekmes samazināšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz Fonda darbību nākotnē var atšķirties no Fonda pārvaldnieka aplēsēm.

(d) Risku kvantificēšana

i. Likviditātes risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2019. gada 31. decembrī.

EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	713 082	-	-	713 082
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 913 892	800 291	2 714 183
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(5 692)	-	-	(5 692)
Neto aktīvi	707 390	1 913 892	800 291	3 421 573
Tirā pozīcija %	21%	56%	23%	100%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2018. gada 31. decembrī.

EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	134 899	-	-	134 899
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 319 284	823 486	2 142 770
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(5 927)	-	-	(5 927)
Neto aktīvi	128 972	1 319 284	823 486	2 271 742
Tirā pozīcija %	6%	58%	36%	100%

ii. Procentu likmju risks

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

EUR	2019. gada 31.decembrī	2018. gada 31.decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(95 505)	(78 544)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	95 505	78 544

iii. Valūtas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2019. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

	EUR	USD	Kopā
2019. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	713 082	713 082
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	2 714 183	2 714 183
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2 447)	(3 245)	(5 692)
Neto aktīvi	(2 447)	3 424 020	3 421 573

	EUR	USD	Kopā
2018. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	134 899	134 899
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	2 142 770	2 142 770
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(3 340)	(2 587)	(5 927)
Neto aktīvi	(3 340)	2 275 082	2 271 742

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jutība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	<u>2019. gada 31. decembrī</u>	<u>2018. gada 31. decembrī</u>
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	133 270	105 424
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(133 270)	(105 424)

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 pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu.

Patiesās 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 (nekorģētas).
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 saistības, 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.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

2019. gada 31. decembris				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	2 714 183	-	-	2 714 183

2018. gada 31. decembris				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	2 142 770	-	-	2 142 770

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

Finanšu instrumenti, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ir īstermiņa finanšu aktīvi un saistības, 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.

2019. gada 31. decembris				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(5 692)	(5 692)

2018. gada 31. decembris				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(5 927)	(5 927)

10. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2019	% no kopējā skaita uz 31.12.2019	31.12.2018	% no kopējā skaita uz 31.12.2018
Akcionāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	482	14%	483	19%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	2 944	86%	2 057	81%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	3 426	100%	2 540	100%

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

	31.12.2019	31.12.2018
Fonda neto aktīvi (EUR)	3 421 573	2 271 742
Fonda daļu skaits	3 426	2 540
Fonda daļu vērtība	999	894
Fonda neto aktīvi (USD)	3 843 795	2 601 145
Fonda daļu skaits	3 426	2 540
Fonda daļu vērtība	1 122	1 024
Fonda ienesīgums*	9.5%	(5,1)%

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

13. Pielikums

Darbības turpināšana un pēcbilances notikumi

Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks novirzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaita palielināšanu. Fonda pamatmērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt paaugstinātu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros, 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.

COVID-19 iespējamā ietekme uz fonda darbību ir aprakstīta piezīmē 8 (c).

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income High Yield 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 High Yield USD” (“Fonds”), kuru pārvalda A/S “Rietumu Asset Management” IPS, pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 25. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income High Yield USD” finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Galvenie revīzijas jautājumi

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3.lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 5. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. 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 ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 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.

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērsta 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 sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

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

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

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

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 High Yield USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir divi gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu 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 saglabājam neatkarību no revidētā fonda.

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

Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegts šis neatkarīgu revidentu ziņojums, revīzijas procesa vadītājs ir Mārtiņš Zutis un atbildīgā zvērinātā revidente ir Irita Cimdare.

"BDO ASSURANCE" SIA
Licence Nr.182



Mārtiņš Zutis
Direktors
"BDO ASSURANCE" SIA vārdā



Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr.103

Rīga, Latvija
2020.gada 23.marts