



**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

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

Pārskats par 2020. 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	27

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 Valērijs – 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: Polina Bočarova - ievēlēta ar 29.05.2020. Pāvels Golubevs – no 29.11.2019. līdz 28.05.2020. 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 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, izsniegta 2014. gada 17. aprīlī.

Pārskata perioda obligāciju tirgus notikumi bija saistīti ar koronavīrusa pandēmiju un masīvo fiskālo un monetāro stimulu no attīstītajām valstīm. Pirmā pusgada laikā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru tirgum galvenokārt bija raksturīga paaugstināta nenoteiktība un svārstības, kas bija saistītas ar koronavīrusa negatīvo ietekmi. Papildus, obligāciju tirgum, īpaši augsta ienesīguma obligāciju tirgum, bija raksturīgs likviditātes trūkums. Stimulējoša fiskālā un monetārā politika no daudzām centrālbankām un valdībām samazināja svārstības un atjaunoja likviditāti. Otrā pusgada laikā situācija korporatīvo un valsts parādu tirgū pilnībā izmainījās. Korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums būtiski samazinājās, neskatoties uz to, ka reāls un sagaidāms maksātnespējīgu uzņēmumu skaits palielinājās. Lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītājiem, ņemot vērā paaugstinātus riskus un zemu obligācijas ienesīgumu, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz attīstības valstu augsta ienesīguma obligācijām ar spekulatīvo kredīta kvalitāti “BB” kredītreitinga diapazonā un vidējo termiņu, kā arī uz naudas līdzekļu pozīcijas palielināšanu. Investīciju portfelis palika plaši diversificēts, nepieļaujot riska līmeņa būtisku koncentrāciju.

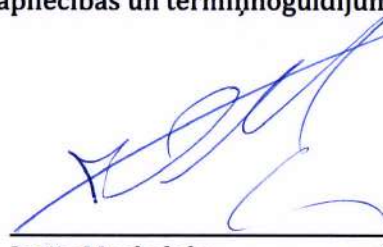
2020. gada 31.decembrī atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”:

- aktīvu kopējais apmērs ir EUR 2 051 027 (USD 2 516 815);
- neto aktīvu apmērs EUR 2 046 593 (USD 2 511 374), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 941 (USD 1 055);
- ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums sastāda EUR 192 821.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums ASV dolāros 2020. gada divpadsmit mēnešos bija pozitīvs un sastādīja 2.9%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu Asset Management” IPS EUR 23 471 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 5 729 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 kredītreitinga 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, 2021. gada 23. martā

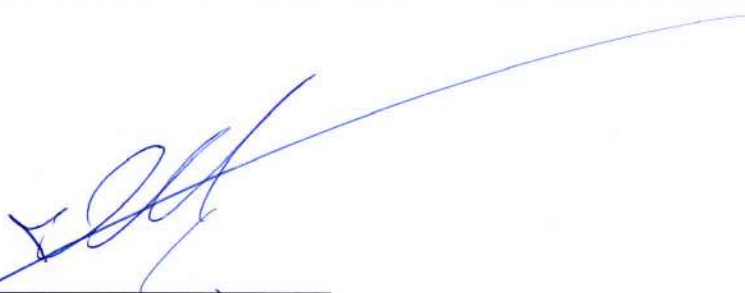
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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 26. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2020. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. 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, 2021. 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 2020.GADU

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

Ņemot 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 Fuls
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2021. gada 23. martā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī

	Piezīme	<u>31.12.2020</u> EUR	<u>31.12.2019</u> EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	204 504	713 082
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 846 523	2 714 183
Kopā aktīvi		2 051 027	3 427 265
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		4 434	5 692
Kopā saistības		4 434	5 692
Neto aktīvi		2 046 593	3 421 573

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



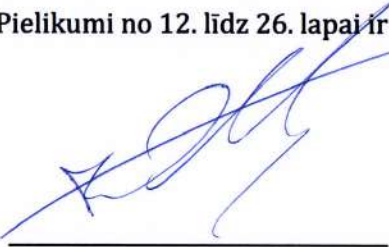
Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2020.-31.12.2020. UN 01.01.2019.-31.12.2019.**

	Piezīme	01.01.2020 - 31.12.2020 EUR	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR
Ienākumi			
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		-	81
Pārējie ienākumi		-	514
Kopā ienākumi		-	595
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(23 471)	(34 616)
Atlīdzība turētājbankai		(5 729)	(7 603)
Atlīdzība revidentam		(2 255)	(2 186)
Pārējās administratīvās izmaksas		(2 282)	(1 518)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izdevumi		(43)	-
Kopā izdevumi		(33 780)	(45 923)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	(124 889)	19 433
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	(34 152)	334 090
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(159 041)	353 523
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)		(192 821)	308 195

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

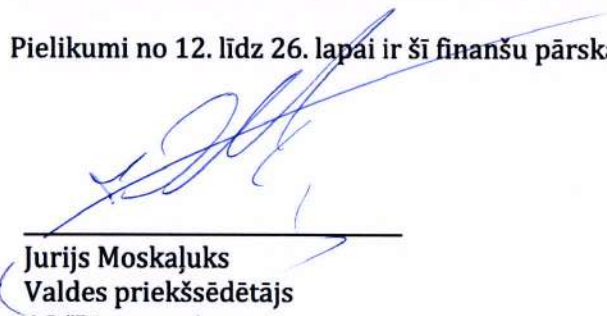

Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2020.-31.12.2020. UN 01.01.2019.-31.12.2019.

	01.01.2020 - 31.12.2020 EUR	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3 421 573	2 271 742
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)	(192 821)	308 195
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>277 642</i>	<i>1 010 391</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(1 459 801)</i>	<i>(168 755)</i>
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1 182 159)	841 636
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	(1 374 980)	1 149 831
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2 046 593	3 421 573
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	3 426	2 540
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 175	3 426
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	999	894
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	941	999

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


Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2020.-31.12.2020. UN 01.01.2019.-31.12.2019.

	Piezīme	01.01.2020 - 31.12.2020 EUR	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(866 330)	(1 203 559)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5, 7	1 467 896	790 802
Ienākumi no komisijas maksas "consent fee"		-	514
Saņemtie procentu ienākumi	7	133 216	194 396
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(34 614)	(46 192)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		700 168	(264 039)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		277 642	1 010 391
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1 459 801)	(168 755)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		(1 182 159)	841 636
Neto naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)		(481 991)	577 597
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		713 082	134 899
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(26 587)	586
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	204 504	713 082

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



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2021. 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 Euro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. 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

periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nāamos 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>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
USD	1.2271	1.1234

(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, korigējot 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 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 ķēlas, 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 ieviesis šādus koriģētus Standartus, kuri ir obligāti pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī:

- Grozījumi Atsaucēs uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru
- Grozījumi 1. SGS un 8. SGS, kuri precizē Būtiskuma definīciju
- Grozījumi 3. SFPS, kuri precizē Uzņēmuma definīciju
- Grozījumi 9. SFPS, 7.SFPS, 39.SGS, kuri ir saistīti ar Procentu likmes references reformu

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem.

Apstiprināti standarti, kuri nav stājušies spēkā

Apstiprināti vairāki jauni standarti, kuri stājas spēkā gada pārskatiem periodos, kas sākas vēlāk, nekā 2020. gada 1. janvārī. Ir atļauta to ātrāka ieviešana, bet līdzekļu pārvaldītāja vadība nav tos ieviesusi šo finanšu pārskatu sagatavošanas procesā.

Minēti standarti ir uzskaitīti zemāk un līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka tiem nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem. Līdzekļu pārvaldītāja vadība plāno tos ieviest brīdī, kad to piemērošana būs obligāta.

- Grozījumi 16.SFPS attiecībā uz Covid-19 saistītām Nomas atlaidēm, kuri stājas spēkā 2020. gada 1. jūnijā
- Procentu likmes references reformas 2.fāze – grozījumi 9. SFPS, 7.SFPS, 4.SFPS, 16.SFPS un 39.SGS), kuri stājas spēkā 2021. gada 1. janvārī
- Apgrūtinoši līgumi – Līguma izpildīšanas izmaksas (grozījumi 37.SGS), kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS Standartos 2018-2020.gadu ciklā, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Pamatlīdzekļi: Ieņēmumu uzskaitē pirms pamatlīdzekļu ekspluatācijas uzsākšanas (grozījumi 16.SGS), kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 3.SFPS – Atsaucē uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Saistību klasifikācija īstermiņa un ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1.SGS), kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- 17.SFPS: Apdrošināšanas līgumi un šī standarta grozījumi, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 10.SFPS un 28.SGS attiecībā uz Aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu starp investoru un ar to asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	204 504	10%	713 082	21%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204 504	10%	713 082	21%

4. Pielikums

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu BB+	217 563	10.6%	95 134	2.8%
Ar reitingu BB	162 847	8.0%	95 123	2.8%
Ar reitingu BB-	436 063	21.3%	1 034 362	30.2%
Ar reitingu B+	306 285	15.0%	523 691	15.3%
Ar reitingu B	601 873	29.4%	624 922	18.3%
Ar reitingu B-	42 153	2.1%	248 685	7.3%
Ar reitingu CCC+	-	-	92 266	2.7%
NR	79 739	3.9%	-	-
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	1 846 523	90%	2 714 183	79%

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR 2020.GADU

ISIN kods	leguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
<u>Austrālijā reģistrētie vērtspapīri</u>				90 972	4.4%
AU USQ60976AA78	USD	100 000	84 509	90 972	4.6%
<u>Kanādā reģistrētie vērtspapīri</u>				170 922	8.4%
CA USC4R803AF37	USD	100 000	89 296	87 764	4.4%
CA USC83330AD94	USD	100 000	82 319	83 158	4.2%
<u>Kiprā reģistrētie vērtspapīri</u>				180 175	8.8%
CY XS1577965004	USD	200 000	179 042	180 175	9.1%
<u>Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri</u>				77 181	3.8%
GB US82671AAA16	USD	100 000	80 641	77 181	3.9%
<u>Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri</u>				85 047	4.2%
LU USL9339WAD13	USD	100 000	78 015	85 047	4.3%
<u>Panamā reģistrētie vērtspapīri</u>				93 393	4.6%
PA USP2121VAE40	USD	100 000	87 658	93 393	4.7%
<u>Turcijā reģistrētie vērtspapīri</u>				170 179	8.3%
TR XS1747548532	USD	200 000	165 679	170 179	8.5%
<u>ASV reģistrētie vērtspapīri</u>				978 654	47.8%
US US030981AH76	USD	100 000	82 400	84 606	4.3%
US US03690AAC09	USD	100 000	78 852	78 708	4.0%
US US03755LAC81	USD	100 000	82 922	83 174	4.2%
US US588056AU50	USD	100 000	85 071	84 393	4.2%
US US626717AJ13	USD	100 000	83 596	82 383	4.1%
US USU9291PAC42	USD	50 000	41 736	42 153	2.1%
US XS1756325228	USD	100 000	80 524	79 739	4.0%
US US075896AA80	USD	75 000	40 142	61 537	3.1%
US USU59327AA11	USD	75 000	50 254	63 858	3.2%
US US189754AA23	USD	75 000	55 044	66 390	3.3%
US US247361ZU54	USD	100 000	68 658	80 464	4.0%
US US65158NAB82	USD	100 000	78 143	87 315	4.4%
US USU98323AA39	USD	100 000	83 240	83 934	4.2%
Kopā			1 757 741	1 846 523	90%

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 467 896	790 802
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 592 785)	(771 369)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	(124 889)	19 433

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	173 436	294 268
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(207 588)	39 822
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	(34 152)	334 090

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
EUR	
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
Iegāde	866 330
Pārdošana	(1 467 896)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(80 820)
Saņemtie procenti	(133 216)
Uzkrātie procenti	129 367
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(181 425)
31.12.2020	1 846 523

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 portfeli 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 kredīspējas 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 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.

Turpmācai 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 faktorus un katra konkrētā Fonda aktīvus.

(c) Risku kvantificēšana

i. Likviditātes risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2020. gada 31.decembrī.

Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā termiņstruktūra ir norādīta saskaņā ar emisijas noteikumiem, nepieciešamības gadījumā tie ir realizējami 1 dienas laikā.

EUR	<u>Līdz 1 gadam</u>	<u>No 1 līdz 5 gadiem</u>	<u>Virš 5 gadiem</u>	<u>Kopā</u>
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204 504	-	-	204 504
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 588 443	258 080	1 846 523
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(4 434)	-	-	(4 434)
Neto aktīvi	<u>200 070</u>	<u>1 588 443</u>	<u>258 080</u>	<u>2 046 593</u>
Tīrā pozīcija %	10%	77%	13%	100%

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

EUR	<u>Līdz 1 gadam</u>	<u>No 1 līdz 5 gadiem</u>	<u>Virš 5 gadiem</u>	<u>Kopā</u>
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	<u>707 390</u>	<u>1 913 892</u>	<u>800 291</u>	<u>3 421 573</u>
Tīrā pozīcija %	21%	56%	23%	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:

	2020. gada 31.decembrī	2019. gada 31.decembrī
EUR	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(61 374)	(95 505)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	61 374	95 505

iii. Valūtas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2020.gada 31.decembrī un 2019. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamata valūtām.

	EUR	USD	Kopā
2020. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	204 504	204 504
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 846 523	1 846 523
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2 178)	(2 256)	(4 434)
Neto aktīvi	(2 178)	2 048 771	2 046 593

	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)
	(2 447)	3 424 020	3 421 573

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jutība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2020. gada 31.decembrī un 2019. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

	<u>2020. gada 31. decembrī</u>	<u>2019. gada 31. decembrī</u>
EUR	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	90 965	133 270
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(90 965)	(133 270)

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 (nekoriģētas).
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.

2020. gada 31. decembrī
EUR

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar
 atspoguļojumu ienākumu un izdevumu
 pārskatā

<u>1. līmenis</u>	<u>2. līmenis</u>	<u>3. līmenis</u>	<u>Kopā</u>
1 846 523	-	-	1 846 523

2019. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar
 atspoguļojumu ienākumu un izdevumu
 pārskatā

<u>1. līmenis</u>	<u>2. līmenis</u>	<u>3. līmenis</u>	<u>Kopā</u>
2 714 183	-	-	2 714 183

(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.

2020. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

<u>1. līmenis</u>	<u>2. līmenis</u>	<u>3. līmenis</u>	<u>Kopā</u>
-	-	(4 434)	(4 434)

2019. gada 31. decembris
EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

<u>1. līmenis</u>	<u>2. līmenis</u>	<u>3. līmenis</u>	<u>Kopā</u>
-	-	(5 692)	(5 692)

10. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2020	% no kopējā skaita uz 31.12.2020	31.12.2019	% no kopējā skaita uz 31.12.2019
Akcionāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	482	22%	482	14%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 693	78%	2 944	86%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 175	100%	3 426	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

	31.12.2020	31.12.2019
Fonda neto aktīvi (EUR)	2 046 593	3 421 573
Fonda daļu skaits	2 175	3 426
Fonda daļu vērtība	941	999
 Fonda neto aktīvi (USD)	 2 511 374	 3 843 795
Fonda daļu skaits	2 175	3 426
Fonda daļu vērtība	1 155	1 122
Fonda ienesīgums*	2.9%	9.5%

* 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.

Kopš 2020.gada marta Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir 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.

Sabiedrība ir veikusi nepieciešamās izmaiņas savas darbības organizācijā, lai nodrošinātu saimnieciskās darbības nepārtrauktību, ievērojot nepieciešamos epidemioloģiskos drošības pasākumus. Sabiedrības vadība un atbildīgie darbinieki veic nepārtrauktu finanšu tirgu stāvokļa uzraudzību, lai savlaicīgu veiktu korekcijas tās pārvaldībā esošajos ieguldījumu portfeļos, ja tas būs nepieciešams to vērtības aizsardzībai.

Lai gan pašreizējā koronavīrusa ierobežošanas gaitas un ar to saistītā ekonomiskās attīstības neskaidrība apgrūtina Sabiedrības vadības iespējas prognozēt Sabiedrības darbības attīstību tuvākajā nākotnē, šo pārskatu apstiprināšanas brīdī nav konstatēti specifiski, ar koronavīrusa pandēmiju saistīti, apstākļi pēc pārskata perioda beigām, kuri būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

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 26. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 2020. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. 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 tādas 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. 181 *“Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”* (Noteikumi Nr. 181), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr.181 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 izraisītas 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 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

2020. gada 23. martā 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 2020. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir trīs gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2020. 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



Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr.103

Rīga, Latvija
2021.gada 23.marts