

## **ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

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

Pārskats par 2021. gadu  
un neatkarīgu revidētu ziņojums

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD** ■  
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

**Saturs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmu pārskats	12
Pielikumi	13

## **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:**  
Kairovs Valerijs – Ievēlēts ar 27.06.2017.  
Svetlana Činčenko - Ievēlēta ar 27.10.2021.  
Mališko Maksims - No 27.06.2017 -26.10.2021.

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

**Valdes priekšsēdētājs:**  
Moskaļuks Jurijs – no 29.11.2019. līdz 28.03.2022

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.  
Aleksejs Grigorjevs – ievēlēts ar 24.05.2021.  
Konstantīns Šeļlegs - no 01.11.2019. līdz 21.05.2021.

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.

## 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, izsniepta 2014. gada 17. aprīlī.

Pārskata periodā obligāciju tirgus notikumi bija saistīti ar inflācijas rādītāju dinamiku un prognozem attīstīto ekonomiku reģionos, īpaši ASV un Eiropas Savienībā.

Pateicoties relatīvi ātrai centrālo banku darbībai finanšu tirgus ātri atveselojās un turpināja pieaugt visā 2021. gada garumā. COVID-19 vīrusa izplatības samazināšanās ļāva 2020. gada vasarā atgriezties darbā daudzām pasaules ekonomikas nozarēm. Daudzas nozares ir turpinājušas darboties 2021. gadā, cenšoties kompensēt 2020. gada zaudējumus. Vīrusa pandēmijas acīmredzamā negatīvā ietekme bija starptautiskās tirdzniecības mehānismu pārtraukšana (trade and supply chains). Šis fakts izraisīja daudzu preču deficītu (no mikroshēmām līdz vienreiz lietojamiem plastmasas izstrādājumiem) un, līdz ar to, attiecīgo preču cenu pieaugumu. Šis efekts kalpoja par sākumpunktu inflācijas kāpumam, kas bija skaidri redzams 2021. gada otrajā pusē. Inflācijas spiediens daudzās pasaules valstīs ir licis lielāko ekonomiku centrālajām bankām mainīt savu viedokli par monetāro politiku. Tādējādi, Anglijas Centrālā banka, visiem negaidīti, 2021. gada decembrī paaugstināja refinansēšanas likmi par 0,25%, savukārt ASV Federālo rezervju sistēma 2021. gada ceturtajā ceturksnī skaidri norādīja uz savu nodomu pirmo likmes paaugstināšanu veikt 2022. gada martā. Informatīva plūsma saistībā ar inflācijas riskiem kalpoja par pamatu parāda vērtspapīru pakāpeniskam cenu samazinājumam kopš 2021. gada septembra līdz pašām gada beigām. Īpaši tas atspoguļojās parāda vērtspapīros ar „Investīciju līmena” (Investment Grade) kreditreitingiem. Šī vērtspapīru klase demonstrēja samazinājumu visa pirmā ceturkšņa garumā, pakāpeniski atgūstot zaudēto vērtību tikai tuvāk trešā ceturkšņa beigām. Kas attiecas uz augsta ienesīguma (High Yield) parāda vērtspapīriem, šī klase piedzīvoja mērenu pieaugumu gandrīz no paša gada sākuma un līdz trešā ceturkšņa beigām, jo investori, mēklējot reālo ienesīgumu (delta starp nominālo ienesīgumu un inflācijas redītāju), bija gatavi uz riska līmeņa paaugstinājumu portfeļos. Ienesīguma līknes forma (Yield Curve) diezgan spilgti atspoguļoja situāciju parāda vērtspapīru tirgos – pirmā ceturkšņa garumā tai bija normāls līkums (Normal Curve), bet sākot ar aprīli tā guva plakanu formu (Flat Curve). Papildus, obligāciju tirgum, īpaši augsta ienesīguma (High Yield) attīstības ekonomiku obligāciju tirgum, bija raksturīgs skaita pieaugums parādu apkalošanas un refinansēšanas nespējai privātajā sekotrā. Īpaši tas bija vērojams tālās Āzijas reģionā.

Lai sasniegstu portfelja ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītajiem, nemot vērā paaugstinātus riskus, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz attīstītu valstu augsta ienesīguma obligācijām ar spekulatīvo kredīta kvalitāti „BB” un „B” kreditreitinga diapazonā un vidējo termiņu, kā arī uz naudas līdzekļu relatīvi augstā īpatsvara saglabāšanu (vidēji 20% no fonda aktīviem). Investīciju portfelis palika plaši diversificēts, nepieļaujot riska līmeņa būtisku koncentrāciju. 2021. gada beigās un uz pārskata parakstīšanas brīdi fondu portfelī nebija vērtspapīru, kurus emitēja Krievijas vai Baltkrievijas uzņēmumi, valsts vai valsts institūcijas.

2021. 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 2 054 221 (USD 2 326 610);

neto aktīvu apmērs EUR 2 049 739 (USD 2 321 534), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 1 048 (USD 1 186);

ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums sastāda EUR 219 713.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums ASV dolāros 2021. gadā bija pozitīvs un sastādīja 2.8%.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu Asset Management” IPS EUR 20 292 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 4 085 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 kreditreitinga parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņoguldījumos.

Jurijs Moskaluks  
Fonda pārvaldnieceks

Aleksejs Grigorjevs  
Fonda pārvaldnieceks

Polina Bočarova  
Valdes locekle  
AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. 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 9. līdz 28. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2021. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. 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.



---

Polina Bočarova  
Valdes locekle  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. 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, izsniepta 1992. gada 5. maijā.

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

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

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

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

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

Turētājbanka izpilda ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vai tās pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Latvijas Republikas 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 2021.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.



Jelena Buraja  
Valdes priekšsēdētāja  
AS "Rietumu Banka"

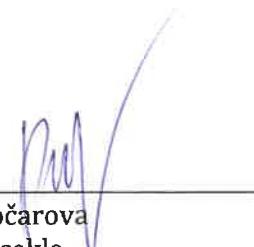
Rīgā, 2022. gada 31. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD** ■  
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS  
2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī**

	<b>Piezīme</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		EUR	EUR
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	411 153	204 504
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 643 068	1 846 523
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>2 054 221</b>	<b>2 051 027</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		4 482	4 434
<b>Kopā saistības</b>		<b>4 482</b>	<b>4 434</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>2 049 739</b>	<b>2 046 593</b>

Pielikumi no 13. līdz 28. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Polina Bočarova  
 Valdes locekle  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD ■  
PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS  
PAR PERIODU 01.01.2021.-31.12.2021. UN 01.01.2020.-31.12.2020.**

Piezīme	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	EUR	EUR
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	89 705	129 367
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	56	-
Pārējie ienākumi	89	-
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>89 850</b>	<b>129 367</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(20 292)	(23 471)
Atlīdzība turētājbankai	(4 085)	(5 729)
Altlīdzība revidentam	(2 083)	(2 255)
Pārējās administratīvās izmaksas	(1 275)	(2 282)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izdevumi	-	(43)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(27 735)</b>	<b>(33 780)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	31 703
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	125 895
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>157 598</b>	<b>(288 408)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>219 713</b>	<b>(192 821)</b>

Pielikumi no 13. līdz 28. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

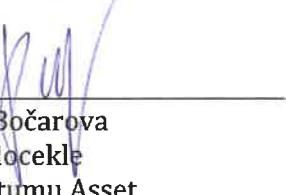
Polina Bočarova  
Valdes locekle  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS  
 PAR PERIODU 01.01.2021.-31.12.2021. UN 01.01.2020.-31.12.2020.**

	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
	EUR	EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>2 046 593</b>	<b>3 421 573</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu          palielinājums/(samazinājums)</b>	219 713	(192 821)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	67 389	277 642
<i>leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(283 956)	(1 459 801)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no          darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(216 567)</b>	<b>(1 182 159)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)          pārskata periodā</b>	<b>3 146</b>	<b>(1 374 980)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2 049 739</b>	<b>2 046 593</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2 175	3 426
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata          perioda beigās</b>	<b>1 957</b>	<b>2 175</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	941	999
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību          pārskata perioda beigās</b>	<b>1 048</b>	<b>941</b>

Pielikumi no 13. līdz 28. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Polina Bočarova  
 Valdes locekle  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
PAR PERIODU 01.01.2021.-31.12.2021. UN 01.01.2020.-31.12.2020.**

Piezīme	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(310 088)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5, 7	635 626
Ienākumi citi		89
Saņemtie procentu ienākumi	7	100 435
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(27 988)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības</b>	<b>398 074</b>	<b>700 168</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		67 389
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas		(283 956)
izdevumi		(1 459 801)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>	<b>(216 567)</b>	<b>(1 182 159)</b>
<b>Neto naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>181 507</b>	<b>(481 991)</b>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		204 504
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		25 142
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>411 153</b>
		<b>204 504</b>

Pielikumi no 13. līdz 28. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Polina Bočarova  
Valdes locekle  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. 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 daļas un termiņoguldījumos 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 daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:

AS “Rietumu Asset Management” IPS

### **2. Pielikums**

#### **Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi**

##### **(a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi**

AIF „Rietumu Asset Management Fund” 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 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim.

##### **(b) Būtiski pieņēmumi un spriedumi**

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

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo

periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nākamos periodus.

**(c) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana**

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti eiro. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitei eiro, kas ir Fonda 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 pārrēķinati finanšu pārskatu valūtā, izmantojot darījuma dienas valūtas maiņas kursu. Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti citu visaptverošo ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
USD	1.1326	1.2271

**(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 sniepts 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.

**• Atzišana**

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.

**• Patiesās vērtības noteikšana**

Patiessā 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. Izvēlētā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ķemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

**• Atzišanas pārtraukšana**

Finanšu aktīva atzišanu 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 uzrādišanu, ienākumu un izdevumu pārskatā atzīst starpību starp aktīva uzskaites vērtību (vai uzskaites vērtību, kas piešķirta tai aktīva daļai, kuras atzišana 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 ieviesis šādus koriģētus Standartus, kuri ir obligāti pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī:

- Grozījumi 9. SFPS, 7.SFPS, 4.SFPS, 16.SFSP un 39.SGS Procentu likmes references reformas 2.fāze
- Grozījumi 16.SFPS ar Covid-19 saistītas nomas koncesijas

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 37.SGS Apgrūtinoši līgumi – Līguma izpildīšanas izmaksas, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS Standartos 2018-2020.gadu ciklā, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 16.SGS Pamatlīdzekļi: Ieņēmumu uzskaite pirms pamatlīdzekļu ekspluatācijas uzsākšanas, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 3.SFSP – Atsauce uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 1.SGS Saistību klasifikācija īstermiņa un ilgtermiņa saistībās, 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
- Grozījumi 1. SGS un SFPS 2 - Grāmatvedības politiku atklāšana, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 8. SGS - Grāmatvedības aplēšu definīcija, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- 9. SFPS Finanšu instrumenti, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- 1.SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pielietošana, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī.

**(i) Pārklassificēšana un klūdu labošana**

Šajos finanšu pārskatos fonds ir mainījis procentu ieņēmumu atspoguļošanu. 2020. gadā procentu ienākumi tika uzrādīti Nerealizētos ieguldījumu vērtības pieilinājuma/ (samazinājuma) postenī. Lai izpildītu 1. SGS uzrādīšanas prasības, fonds 2021. gadā pārklassificēja Procentu ienākumus no Nerealizētiem ieguldījumu vērtības palieeinājumiem/ (samazinājumiem) uz atsevišķu posteni ienākumu un Izdevumu pārskatā.

Izmaiņu ietekme uz fonda 2020. gada ienākumu un Izdevumu aprēķinu ir sniegtā zemāk.

	Iepriekš uzrādītās summas	Pārklassifikācijas efekts	Labotie dati
Procentu ieņēmumi	-	129 367	129 367
Nerealizētais ieguldījumu vērtība pieaugums/(samazinājums)	(34 152)	(129 367)	(163 519)

### (j) Covid-19 ietekme

Pateicoties relatīvi ātrai centrālo banku darbībai finanšu tirgus ātri atveselojas un turpināja pieaugt visā 2021. gada garumā. COVID-19 vīrusa izplatības samazināšanās ļāva 2020. gada vasarā atgriezties darbā daudzām pasaules ekonomikas nozarēm. Daudzas nozares ir turpinājušas darboties 2021.gadā, cenšoties kompensēt 2020.gada zaudējumus. Vīrusa pandēmijas acīmredzamā negatīvā ietekme bija starptautiskās tirdzniecības mehānismu pārtraukšana (trade and supply chains). Šis fakts izraisījis daudzu preču deficitu (no mikroshēmām līdz vienreiz lietojamiem plastmasas izstrādājumiem) un, līdz ar to, attiecīgo preču cenu pieaugumu. Šis efekts kalpoja par sākumpunktu inflācijas kāpumam, kas bija skaidri redzams 2021. gada otrajā pusē. Inflācijas spiediens daudzās pasaules valstīs ir licis lielāko ekonomiku centrālajām bankām mainīt savu viedokli par monetāro politiku. Tādējādi, Anglijas Centrālā banka, visiem negaidīti, 2021. gada decembrī paaugstināja refinansēšanas likmi par 0,25%, savukārt ASV Federālo rezervu sistēma 2021. gada ceturtajā ceturksnī skaidri norādīja uz savu nodomu pirmo likmes paaugstināšanu veikt 2022. gada martā. Informatīva plūsma saistībā ar inflācijas riskiem kalpoja par pamatu parāda vērtspapīru pakāpeniskam cenu samazinājumam kopš 2021. gada septembra līdz paša gada beigām.

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.

### 3. Pielikums

#### Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	411 153	204 504	10%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>411 153</b>	<b>204 504</b>	<b>10%</b>

#### 4. Pielikums

##### Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
<b>Parāda vērtspapīri</b>				
Ar reitingu BBB-	71 109	3.5%	-	-
Ar reitingu BB+	163 986	8.0%	217 563	10.6%
Ar reitingu BB	276 788	13.5%	162 847	8.0%
Ar reitingu BB-	278 352	13.6%	436 063	21.3%
Ar reitingu B+	185 215	9.0%	306 285	15.0%
Ar reitingu B	540 089	26.4%	601 873	29.4%
Ar reitingu B-	-	-	42 153	2.1%
Ar reitingu C+	35 398	1.7%	-	-
NR	92 131	4.5%	79 739	3.9%
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā</b>	<b>1 643 068</b>	<b>80%</b>	<b>1 846 523</b>	<b>90%</b>

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts uz 2021.gada 31.decembri:

ISIN kods	leguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021
<b>Austrālijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
AU	USQ60976AA78	USD	100 000	91 560	95 869      4.7%
<b>Kanādā reģistrētie vērtspapīri</b>					
CA	USC4535AAC48	USD	100 000	93 493	88 093      4.3%
<b>Kiprā reģistrētie vērtspapīri</b>					
CY	X51577965004	USD	200 000	193 981	181 452      8.9%
<b>Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
GB	US82671AAA16	USD	100 000	87 370	88 587      4.3%
<b>Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri</b>					
LU	USL9339WAD13	USD	100 000	84 524	89 521      4.4%
<b>Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri</b>					
NL	US29082HAB87	USD	100 000	94 049	94 076      4.6%
<b>Singapūrā reģistrētie vērtspapīri</b>					
SG	USY2749KAC46	USD	200 000	53 582	35 398      1.7%
<b>Turcijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
TR	XS1747548532	USD	200 000	179 502	181 023      8.8%
<b>ASV reģistrētie vērtspapīri</b>					
US	US030981AH76	USD	100 000	89 275	789 049      38.6%

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

US	US03755LAC81	USD	31 000	27 851	28 739	1.4%
US	US626717AJ13	USD	100 000	90 571	92 824	4.5%
US	XS1756325228	USD	100 000	87 242	92 131	4.5%
US	US075896AA80	USD	75 000	43 491	67 889	3.3%
US	USU59327AA11	USD	75 000	54 447	70 146	3.4%
US	US189754AA23	USD	75 000	59 636	71 109	3.5%
US	US247361ZU54	USD	100 000	74 386	89 888	4.4%
US	US65158NAB82	USD	100 000	84 663	93 840	4.6%
US	USU88037AG80	USD	100 000	88 411	87 482	4.3%
<b>Kopā</b>			<b>1 578 034</b>	<b>1 643 068</b>		<b>80%</b>

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspārīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts uz 2020.gada 31.decembri:

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD** ■  
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

US	US65158NAB82	USD	100 000	78 143	87 315	4.4%
US	USU98323AA39	USD	100 000	83 240	83 934	4.2%
<b>Kopā</b>			<b>1 757 741</b>		<b>1 846 523</b>	<b>90%</b>

## 5. Pielikums

### Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	<b>31.12.2021</b> EUR	<b>2020</b> EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	635 626	1 467 896
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(603 923)	(1 592 785)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>31 703</b>	<b>(124 889)</b>

## 6. Pielikums

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	<b>2021</b> EUR	<b>2020</b> EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	(37 726)	44 069
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	163 621	(207 588)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>	<b>125 895</b>	<b>(163 519)</b>

## 7. Pielikums

### Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
<b>31.12.2019</b>	<b>2 714 183</b>
Iegāde	866 330
Pārdošana	(1 467 896)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(80 820)
Sāņemtie procenti	(133 216)
Uzkrātie procenti	129 367
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(181 425)
<b>31.12.2020</b>	<b>1 846 523</b>
Iegāde	310 088
Pārdošana	(635 626)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(6 024)
Sāņemtie procenti	(100 435)
Uzkrātie procenti	89 705
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	138 837
<b>31.12.2021</b>	<b>1 643 068</b>

## **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 kredītspēja ietekmē.

#### Likviditātes risks

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

#### Kredītrisks

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

Lai novērtētu obligāciju un citu parādsaitību kredītrisku, var izmantot emitenta kredītreitingu. Parādsaitības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tātad augstāku līgumsaitību neizpildīšanas varbūtību.

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

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

#### Valstu risks

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

#### Darījumu partnera risks

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

#### Koncentrācijas risks

Iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas 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 ietilpst ošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

#### Informācijas risks

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

### Tiesiskais risks

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

### REPO darījumu risks

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

### Operacionālais risks

Risks Fondam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Fonda vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām.

### **(b) Risku novēršanas pasākumu apraksts**

Sakarā ar to, ka riski ir neatņemama Fonda pārvaldīšanas procesa sastāvdaļa, leguldījumu pārvaldes sabiedrība nosaka pasākumus risku 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. Leguldītāja 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 leguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt leguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, leguldījumu 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 kurga cenai, leguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir tiesības uz Fonda rēķina ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

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

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

**(c) Risku kvantificēšana**

**i. Likviditātes risks**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2021. gada 31.decembrī.

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

Likviditātes risks nosaka fonda spēju pārdot tirgū esošos finanšu līdzekļus (pārvērst skaidrā naudā) finanšu instrumentus, lai izpildītu savas saistības pret fonda kapitāla turētājiem.

EUR	<u>Līdz 1 gadam</u>	<u>No 1 līdz 5 gadiem</u>	<u>Virs 5 gadiem</u>	<u>Kopā</u>
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	411 153	-	-	<b>411 153</b>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 277 548	365 520	<b>1 643 068</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(4 482)	-	-	<b>(4 482)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>406 671</b>	<b>1 277 548</b>	<b>365 520</b>	<b>2 049 739</b>
<i>Tirā pozīcija %</i>	<i>20%</i>	<i>62%</i>	<i>18%</i>	<i>100%</i>

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

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

<b>Tīrā pozīcija %</b>	<b>10%</b>	<b>77%</b>	<b>13%</b>
------------------------	------------	------------	------------

<b>100%</b>
-------------

### ii. Procentu likmju risks

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

EUR	<b>2021. gada 31.decembrī</b>	<b>2020. gada 31.decembrī</b>
	<b>Neto aktīvu pieaugums</b>	<b>Neto aktīvu pieaugums</b>
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(47 909)	(61 374)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	47 909	61 374

### iii. Valūtas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2021.gada 31.decembrī un 2020. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamata valūtām.

<b>2021. gada 31. decembri</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	411 153	<b>411 153</b>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 643 068	<b>1 643 068</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(2 233)	(2 249)	<b>(4 482)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>(2 233)</b>	<b>2 051 972</b>	<b>2 049 739</b>

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

#### iv. Cenas risks

Neto aktīvu jūtība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2021. gada 31.decembrī un 2020. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	<u>2021. gada 31. decembrī</u>	<u>2020. gada 31. decembrī</u>
	<b>Neto aktīvu pieaugums</b>	<b>Neto aktīvu pieaugums</b>
5% pieaugums vērtspapīru cenās	81 120	90 965
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(81 120)	(90 965)

### 9. Pielikums

#### Finanšu instrumentu patiesās vērtības

##### (a) Novērtēšanas modeli

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.

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

1. līmenis: Ievades dati ir identisku aktīvu vai saistību aktīvā tirgū kotētas cenas (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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā, ir īstermiņa finanšu aktīvi un saistītas, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

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

**2021. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi**

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
------------	------------	------------	------

1 643 068	-	-	<b>1 643 068</b>
-----------	---	---	------------------

**2020. gada 31. decembris**

EUR

**Finanšu aktīvi**

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
------------	------------	------------	------

1 846 523	-	-	<b>1 846 523</b>
-----------	---	---	------------------

**(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 saistītas, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

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

**2021. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi un saistības**

Uzkrātie izdevumi

1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
------------	------------	------------	------

-	-	(4 482)	<b>(4 482)</b>
---	---	---------	----------------

**2020. gada 31. decembris**

EUR

**Finanšu aktīvi un saistības**

Uzkrātie izdevumi

1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
------------	------------	------------	------

-	-	(4 434)	<b>(4 434)</b>
---	---	---------	----------------

**10. Pielikums**

**Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem**

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

	31.12.2021	% no kopējā skaita uz 31.12.2021	31.12.2020	% no kopējā skaita uz 31.12.2020
Aкционāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	482	25%	482	22%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 474	75%	1 693	78%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>1 956</b>	<b>100%</b>	<b>2 175</b>	<b>100%</b>

## 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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fonda neto aktīvi (EUR)</b>	<b>2 049 739</b>	<b>2 046 593</b>
Fonda daļu skaits	1 956	2 175
Fonda daļu vērtība	1 048	941
 <b>Fonda neto aktīvi (USD)</b>	<b>2 321 535</b>	<b>2 511 374</b>
Fonda daļu skaits	1 956	2 175
Fonda daļu vērtība	1 186	1 155
Fonda ienesīgums*	2.8%	2.9%

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

## 13. Pielikums

### Darbības turpināšana un pēcbilances notikumi

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

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.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD**   
**PĀRSKATS PAR 2021.GADU**

Izmaiņas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdē

2022. gada 9. martā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes priešsēdētājs Jurijs Moskaļuks iesniedza iesniegumu par savu velmi izstāties no ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes. 28.03.2022 LR Uzņēmumu reģistrs pieņema lēmumu veikt izmaiņas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes sastāvā.

Militārais konflikts Ukrainā

2022. gada februārī Krievijas armija, izmantojot atbalstu no Baltkrievijas, uzbruka Ukrainai un uzsāka karadarbību Ukrainas teritorijā. Šie notikumi izraisīja „šoka efektu” gan Eiropā, gan pasaulē kopumā. Dažu dienu laikā bija aktivizēti sankciju mehānismi gan Eiropas Savienībā, gan citās pasaules valstīs. Finanšu tirgos minētie notikumi atspoguļojas ļoti ātri – dažu dienu laikā Krievijas uzņēmumu akcijas un parāda vērtspapīri, kā arī Krievijas valsts parāda vērtspapīri, piedzīvoja vēsturiski lielākos cenu kritumus. Papildus, pasaules lielākās kreditreitingu aģentūras krietni samazināja Krievijas uzņēmumu un Krievijas valsts reitingus līdz tā sauktam „spekulatīvam” līmenim. Pateicoties Sabiedrības stratēģiskajai nostājai un apdomīgai riska kontroles stratēģijai, Krievijas un Baltkrievijas vērtspapīru īpatsvars pārvaldīto aktīvu struktūrā bija minimālās robežās kopš fonda dibināšanas brīža. 2021. gada 31. decembrī fonda aktīvos nebija neviens vērtspapīra no Krievijas vai Baltkrievijas. Minētie notikumi apstiprina uzņēmuma vadības pareizo ilgtermiņa vīziju attiecībā uz ieguldīšanas stratēģiju un efektīvo kapitāla pārvaldišanu.

Fonds veica pārbaudes par saviem darījuma partneriem un klientu bāzi un pārliecinājās, ka 2021. gada 31. decembrī un šo gada pārskatu izdošanas datumā fondam nav juridisko personu vai privātpersonu, kuri ir saistīti ar sankcijām.

Vērtspapīri no Ukrainas

Pārskata perioda beigās un bilances sagatavošanas dienā fonda portfelī bija viens vērtspapīrs ar ekspozīciju pret Ukrainu - MHP SE (ISIN: XS1577965004).

Tabulā ir dati par minētā vērtspapīra uzskaites vērtību un tā īpastvaru fondā.

Reģistrācijas valsts	ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
CY	XS1577965004	USD	200 000	179 042	181 452	8.9%
Reģistrācijas valsts	ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 29.03.2022 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
CY	XS1577965004	USD	200 000	179 042	84 138	4.4%

Minētā vērtspapīra īpatsvars fondu struktūrā nav klasificēts kā nozīmīgs un neietekmā fonda turpmāko darbību.

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income High Yield USD” dalībniekiem

#### 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 9. līdz 28. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income High Yield USD” finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk SFPS).

#### Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteiktī šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *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 sagatavojojot 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 sniegtā pievienotā gada pārskata 3.lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegtā pievienotā gada pārskatā 4. un 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegtā pievienotā gada pārskatā 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegtā pievienotā gada pārskata 7. un 8. 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 loka 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, mūsuprāt:

- leguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- leguldījumu 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.

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

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

**Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltosanu, informācijas neuzrādišanu ar nodomu, informācijas nepatiesus 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 Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatošību;
- 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības 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.

“BDO ASSURANCE” SIA  
Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV1050  
Licence Nr. 182

Irita Cimdare  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 103  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2022. gada 31. martā

