

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

**APAKŠFONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND-FIXED INCOME
INVESTMENT GRADE USD**

Pārskats par 2019. gadu
un neatkarīgu revidētu ziņojums

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment
Grade USD**
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	26

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”
Fonda reģistrācijas datums:	2014. gada 20. augusts
Fonda numurs:	FL147-02.01.02.01.512/166
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:	AS "Rietumu Asset Management" IPS Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40103753360
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.06.512/356
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:	AS "Rietumu Banka" Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40003074497
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Padomes priekšsēdētājs: Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017. Padomes loceklis: Mališko Maksims - ievēlēts ar 27.06.2017. Kairovs Valerijs– ievēlēts ar 27.06.2017.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Valdes priekšsēdētājs: Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 29.11.2019. Počtarenko Pāvels- no 23.01.2017. līdz 31.10.2019. Valdes loceklis: Pāvels Golubevs - ievēlēts ar 29.11.2019. Moskaļuks Jurijs – no 23.01.2017. līdz 28.11.2019.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes loceklī veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 03.04.2014. Konstantīns Šejlegs - 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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

Pārskata perioda sākumā obligāciju tirgus notikumi bija saistīti ar cerībām uz ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes samazināšanos un pēc tam, galvenokārt, ar cerībām par “pirmās fāzes” tirdzniecības vienošanos “tirdzniecības karā” starp ASV un Ķīnu. Gada laikā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums nozīmīgi samazinājās dēļ investoru cerībām uz ASV monetāro stimulēšanu. Vasaras laika periodā bija novērojama ienesīguma liknes inversija. Lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītajiem, nemot vērā zemu investīciju līmeņa obligāciju ienesīgumu, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz attīstības valstu obligācijām ar apmierinošo kredītu kvalitāti “BBB” kredītreitinga diapazonā un īsu termiņu.

2019. gada 31. decembrī atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”:

- aktīvu kopējais apmērs ir EUR 2 517 056 (USD 2 827 661);
- neto aktīvu apmērs EUR 2 513 250 (USD 2 823 385), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 977 (USD 1 098);
- ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums EUR 174 117.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2019.gada sešos mēnešos bija pozitīvs un sastādīja 5.7%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 15 323 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 5 049 apmērā.

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

Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS “Rietumu Asset
Management” IPS

Konstantīns Šelegs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 23. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

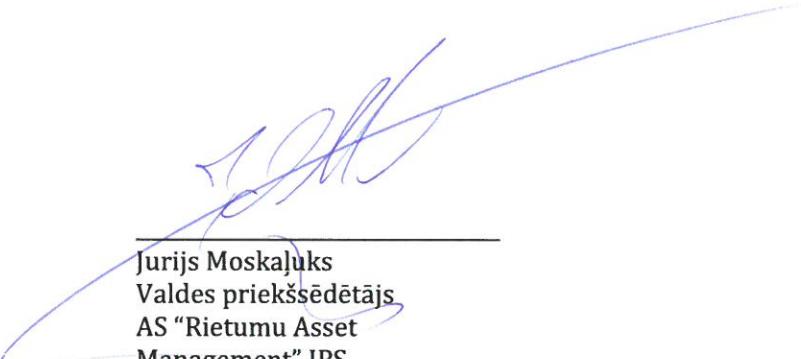
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

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

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu", pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” (turpmāk tekstā „Fonds”) turētājbanka ir AS „Rietumu Banka”, reg. Nr. 40003074497, juridiskā adrese Rīga, Vesetas iela 7, LV-1013, licence Nr. 06.01.04.018/245, izsniegtā 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 leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, citiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

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

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

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

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

Turētājbanka savā vārdā ceļ ieguldītāju prasības pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, ja attiecīgajos apstākjos 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 noluku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu gadījumā, ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD 
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

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

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



Rolf Paul Fuls
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

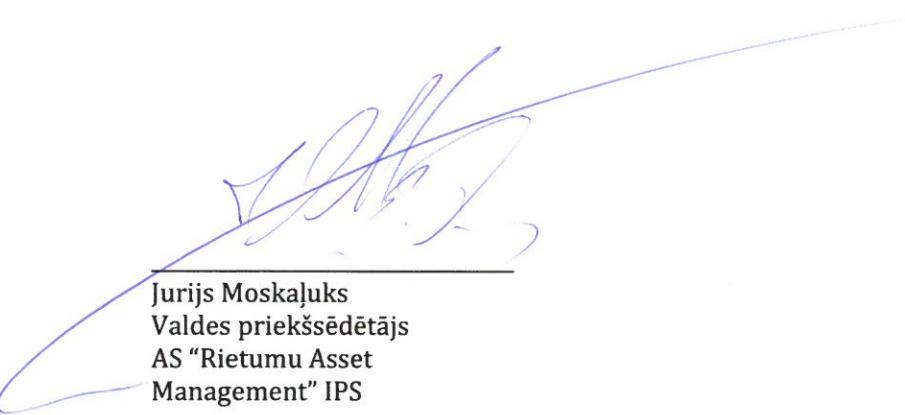
Rīgā, 2020. gada 23. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

	Piezīme	31.12.2019	31.12.2018
		EUR	EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	664 680	177 681
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 852 376	1 988 057
Kopā aktīvi		2 517 056	2 165 738
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		3 806	2 721
Kopā saistības		3 806	2 721
Neto aktīvi		2 513 250	2 163 017

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



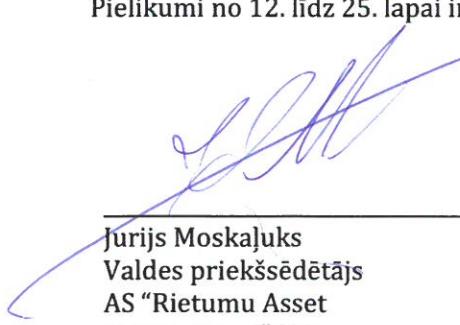
Jurijs Moskaļuks
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment GradeUSD **PĀRSKATS PAR 2019. GADU****IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS****PAR PERIODU 01.01.2019.-31.12.2019. UN 01.01.2018.-31.12.2018.**

Piezīme	01.01.2019-	01.01.2018-
	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Ienākumi		
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	30	132
Kopā ienākumi	30	132
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(15 323)	(24 244)
Atlīdzība turētājbankai	(5 049)	(7 537)
Altlīdzība revidentam	(2 186)	(1 221)
Pārējās administratīvās izmaksas	(254)	(4 922)
Kopā izdevumi	(22 812)	(37 924)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	24 842
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	6	172 057
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	196 899	148 934
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	174 117	111 142

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



Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2 163 017	8 454 719
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	174 117	111 142
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām <i>lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	262 985 (86 869)	440 626 (6 843 470)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	176 116	(6 402 844)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	350 233	(6 291 702)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2 513 250	2 163 017
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2 384	9 652
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 572	2 384
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	907	876
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	977	907

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

Jurijs Moskaļuks
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

Piezīme	01.01.2019-	01.01.2018-
	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(442 758)
lenākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	773 270
Saņemtie procentu ienākumi	7	387
ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(21 745)
Naudas līdzekļu pieaugums no pamatdarbības	309 154	5 331 301
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		262 985
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(86 869)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības	176 116	(6 402 844)
Neto naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	485 270	(1 071 543)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		177 681
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		1 729
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	664 680
		177 681

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

Jurijs Moskaļuks
 Valdes priekšsēdētājs
 AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2020. gada 23. martā

PIELIKUMI

1. Pielikums

Pamatinformācija

Fonda nosaukums:

Atvērtais ieguldījumu fonds „Rietumu Asset Management Fund”

Fonda veids:

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem

Fonda darbības joma:

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

Apakšfonda nosaukums:

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

Apakšfonda darbības joma:

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

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laiku periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim.

(b) Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, saskaņā ar SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos 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 pieņēumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēses 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 ienākumu un izdevumu pārskatā, kas tiek uzrādīti kā neto ienākumi no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā.

b. Konvertācija finanšu pārskatu uzrādīšanas valūtā

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

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

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

(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

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

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

(e) Komisijas maksu izdevumi

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

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

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

• Vērtības samazināšanās

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

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

• 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 dajai, 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 kīlas, kas sniegtas atvasināto finanšu instrumentu un vērtspapīru aizņemšanās darījumu ietvaros.

(g) Nodokļi

Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no uzņēmumu ienākuma nodokļa

(h) Jauni standarti un interpretācijas

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

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

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

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2020. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS standartos.

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

(ii) Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"

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

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

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade

USD 

PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019 EUR	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	664 680	26%	177 681	8%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	664 680	26%	177 681	8%

4. Pielikums

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskata

	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019	31.12.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu A-	285 386	11.4%	275 066	12.7%
Ar reitingu BBB+	94 330	3.8%	87 649	4.1%
Ar reitingu BBB	783 170	31.2%	938 608	43.4%
Ar reitingu BBB-	331 090	13.2%	482 926	22.3%
Ar reitingu BB+	66 893	2.7%	142 297	6.6%
NR	291 507	11.6%	61 511	2.8%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	1 852 376	74%	1 988 057	92%

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

ISIN kods	Ieguldīju mu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri					
AU USQ98418AH10	USD	100 000	91 985	91 040	3.6%
Kanādā reģistrētie vērtspapīri					
CA US73755LAH06	USD	50 000	50 955	45 293	1.8%
Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri					
CO US279158AC30	USD	100 000	96 823	100 123	4.0%
Malaizijā reģistrētie vērtspapīri					
MY USY68856AB20	USD	100 000	115 382	101 175	4.0%
Panamā reģistrētie vērtspapīri					
				91 104	3.6%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade

USD

PĀRSKATS PAR 2019. GADU

PA	US143658BA91	USD	100 000	95 338	91 104	3.6%
ASV reģistrētie vērtspapīri					1 423 641	56.6%
US	US46625HJJ05	USD	100 000	88 776	93 107	3.7%
US	US090572AP34	USD	100 000	99 700	91 399	3.6%
US	US64110DAE40	USD	100 000	91 638	90 645	3.6%
US	US61747YDU64	USD	100 000	91 413	94 330	3.8%
US	US086516AL50	USD	100 000	95 750	93 271	3.7%
US	US482480AD20	USD	100 000	92 102	92 627	3.7%
US	US343498AA92	USD	100 000	94 306	93 570	3.7%
US	US219023AF51	USD	100 000	96 494	91 488	3.6%
US	US62944TAE55	USD	100 000	91 627	93 837	3.7%
US	US302445AD32	USD	100 000	91 462	89 738	3.6%
US	US075896AA80	USD	75 000	62 603	66 893	2.7%
US	USU59327AA11	USD	75 000	66 537	69 955	2.8%
US	US189754AA23	USD	75 000	68 079	71 274	2.8%
US	US559079AK49	USD	75 000	67 175	69 767	2.8%
US	US912796SH39	USD	250 000	221 263	221 740	8.8%
Kopā			1 869 408	1 852 376	74%	

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	773 270	6 336 691
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(748 428)	(6 381 427)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	24 842	(44 736)

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	131 544	(3 523)
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	40 513	197 193
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	172 057	193 670

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	Finanšu aktīvi patiesajā vērtibā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
EUR	
31.12.2017	7 244 224
legāde	1 175 598
Pārdošana	(6 336 691)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(211 568)
Saņemtie procenti	(219 877)
Uzkrātie procenti	163 309
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	173 062
	1 988 057
31.12.2018	442 758
legāde	(773 270)
Pārdošana	66 088
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(387)
Saņemtie procenti	90 298
Uzkrātie procenti	38 832
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	1 852 376
31.12.2019	1 852 376

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 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 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 otrs komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

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

Tiesiskais risks

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

REPO darījumu risks

Risks, ka radīsies zaudējumi, ja kontrahents nespēs vai nevēlēsies pildīt savas saistības REPO darījumā, kā arī šādu apstākļu iestāšanās gadījumā, leguldījumu pārvaldes sabiedrības nespēja realizēt šādu 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. Leguldījumu pārvaldes sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fondu spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni. Leguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt leguldītāja līdzekļus no nelabvēligām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, leguldījumu pārvaldes sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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, 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 uzraudzot tirgus un ekonomiskos faktorus un katra konkrētā Fonda aktīvus.

(c) COVID-19 ietekme

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

(d) Risku kvantificēšana

i. Likviditātes risks

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

2019. gada 30. jūnijā EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	664 680	-	-	664 680
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	632 064	1 149 038	71 274	1 852 376
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(3 806)	-	-	(3 806)
Neto aktīvi	1 292 938	1 149 038	71 274	2 513 250
Tirā pozīcija %	51%	46%	3%	100%

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

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD
PĀRSKATS PAR 2019. GADU

ii. Procentu likmju risks

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

EUR	2019. gada 31.decembrī	2018. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(36 666)	(55 631)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	36 666	55 631

iii. Valūtas risks

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

	EUR	USD	Kopā
2019. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	664 680	664 680
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 852 376	1 852 376
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2 447)	(1 359)	(3 806)
Neto aktīvi	(2 447)	2 515 697	2 513 250

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

iv. Cenas risks

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

EUR	2019. gada 31. decembrī	2018. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	91 943	98 447
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(91 943)	(98 447)

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.

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.

2019. gada 31. decembris	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
EUR				
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	1 852 376	-	-	1 852 376

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade

USD 

PĀRSKATS PAR 2019. GADU

2018. gada 31. decembris

EUR

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

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

1 988 057 - - **1 988 057**

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

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

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

2019. gada 31. decembris

EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

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

- - **(3 806)** **(3 806)**

2018. gada 31. decembris

EUR

Finanšu aktīvi un saistības

Uzkrātie izdevumi

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

- - **(2 721)** **(2 721)**

10. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2019	% no kopējā skaita uz 31.12.2019	31.12.2018	% no kopējā skaita uz 31.12.2018
Aкционāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu aplicēbas	480	19%	480	20%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	2 092	81%	1 904	80%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 572	100%	2 384	100%

11. Pielikums

Darījumi ar saistītajām personām

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

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

12. Pielikums

Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2019	31.12.2018
Fonda neto aktīvi (EUR)	2 513 250	2 163 017
Fonda daļu skaits	2 572	2 384
Fonda daļu vērtība	977	907
 Fonda neto aktīvi (USD)	2 823 385	2 476 655
Fonda daļu skaits	2 572	2 384
Fonda daļu vērtība	1 098	1 039
Fonda ienesīgums*	5.69%	(1.13)%

* 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 pamatlērkis ir sniegt ieguldītajiem iespēju panākt relatīvi stabili ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldīt tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru diversificētā portfelī, kā arī naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un 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.

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

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

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Galvenie revīzijas jautājumi

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

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

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

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

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

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

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- 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. 99 prasībām.

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās 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 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 pamatojību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datummam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

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

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ ir uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus 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 revidētu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019. gada 8. janvārī personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir divi gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019.gada 31.decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidētu 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 saglabājām 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 sniegt šis neatkarīgu revidētu ziņojums, revīzijas procesa vadītājs ir Mārtiņš Zutis un atbildīgā zvērinātā revidēte ir Irita Cimdare.

"BDO ASSURANCE" SIA
Licence Nr.182


Mārtiņš Zutis
Direktors
"BDO ASSURANCE" SIA vārdā



Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidēte
Sertifikāts Nr.103

Rīga, Latvija
2020.gada 23.marts