

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

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

Pārskats par 2020. gadu  
un neatkarīgu revidētu ziņojums

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment  
Grade USD ■  
PĀRSKATS PAR 2020.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 revidēntu ziņojums	27

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade  
USD ■  
PĀRSKATS PAR 2020.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: Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:	06.03.06.512/356 AS "Rietumu Banka" Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40003074497
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	<b>Padomes priekšsēdētājs:</b> Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017. <b>Padomes loceklis:</b> Mališko Maksims - Ievēlēts ar 27.06.2017. Kairovs Valerijs- Ievēlēts ar 27.06.2017.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	<b>Valdes priekšsēdētājs:</b> Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 29.11.2019. Počtarenko Pāvels- no 23.01.2017. līdz 31.10.2019. <b>Valdes loceklis:</b> Polina Bočarova - ievēlēta ar 29.05.2020. Pāvels Golubevs – no 29.11.2019. līdz 28.05.2020. Moskaļuks Jurijs – no 23.01.2017. līdz 28.11.2019.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Moskaļuks Jurijs – ievēlēts ar 03.04.2014. Konstantīns Šeļlegs - ievēlēts ar 01.11.2019. Počtarenko Pāvels- no 11.02.2014. līdz 31.10.2019.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	BDO Assurance SIA Kaļķu iela 15, Rīga, LV-1050 Licence Nr.182

## **Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

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

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

2020. 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 2 099 929 (USD 2 576 823);
- neto aktīvu apmērs EUR 2 095 628 (USD 2 571 546), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 916 (USD 1 124);
- ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums sastāda EUR 156 099.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums ASV dolāros 2020.gada divpadsmit mēnešos bija pozitīvs un sastādīja 2.34%.

Ieguldījumu fonda pārvaldišanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 12 004 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 2 255 apmērā.

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

Jurijs Moskaļuks  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Konstantīns Šejegs  
Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade  
USD ■  
PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

**Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2020. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim.

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

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



---

Jurijs Moskaļuks  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

## **Turētājbankas ziņojums**

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

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

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

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

Turētājbanka seko, lai ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana notiku ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā un saskaņā ar Latvijas Republikas 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 2020.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, 2021. gada 23. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD ■**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**  
**2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī**

	<b>Piezīme</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	862 605	664 680
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 237 324	1 852 376
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>2 099 929</b>	<b>2 517 056</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		4 301	3 806
<b>Kopā saistības</b>		<b>4 301</b>	<b>3 806</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>2 095 628</b>	<b>2 513 250</b>

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



Jurijs Moskaļuks  
 Valdes priekšsēdētājs  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD ■**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

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

Piezīme	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	EUR	EUR
<b>Ienākumi</b>		
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	-	30
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(12 004)	(15 323)
Atlīdzība turētājbankai	(4 003)	(5 049)
Altlīdzība revidentam	(2 255)	(2 186)
Pārējās administratīvās izmaksas	(1 833)	(254)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izdevumi	(43)	-
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(20 138)</b>	<b>(22 812)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	24 842
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	172 057
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>(135 961)</b>	<b>196 899</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>(156 099)</b>	<b>174 117</b>

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

Jurījs Moskaļuks  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

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

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
	EUR	EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>2 513 250</b>	<b>2 163 017</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu  palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>(156 099)</b>	<b>174 117</b>
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas  ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>453 688 (715 211)</i>	<i>262 985 (86 869)</i>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no  darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(261 523)</b>	<b>176 116</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)  pārskata periodā</b>	<b>(417 622)</b>	<b>350 233</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2 095 628</b>	<b>2 513 250</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2 572	2 384
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata  perioda beigās</b>	<b>2 289</b>	<b>2 572</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	977	907
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību  pārskata perioda beigās</b>	<b>916</b>	<b>977</b>

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

Jurijs Moskaļuks  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

PAR PERIODU 01.01.2020.-31.12.2020. UN 01.01.2019.-31.12.2019.

Piezīme	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(925 643)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	1 407 041
Saņemtie procentu ienākumi	7	72 566
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(19 259)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums no pamatdarbības</b>	<b>534 705</b>	<b>309 154</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	453 688	262 985
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(715 211)	(86 869)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>	<b>(261 523)</b>	<b>176 116</b>
<b>Neto naudas līdzekļu pieaugums</b>	<b>273 182</b>	<b>485 270</b>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	664 680	177 681
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts	(75 257)	1 729
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>862 605</b>
		<b>664 680</b>

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

Jurijs Moskaļuks  
 Valdes priekšsēdētājs  
 AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2021. gada 23. martā

## **PIELIKUMI**

### **1. Pielikums**

#### **Pamatinformācija**

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds „Rietumu Asset Management Fund”
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD”
Apakšfonda darbības joma:	ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	AS “Rietumu Asset Management” IPS

### **2. Pielikums**

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

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

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

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31.decembrim.

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

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, saskaņā ar SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos 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 FTK 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 kura pārskata perioda beigu datumā. Ienākumi un izdevumi tiek pārrēķināti finanšu pārskatu valūtā, izmantojot darījuma dienas valūtas maiņas kursu. Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti citu visaptverošo ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
USD	1.2271	1.1234

**(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums**

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu 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 daju 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.

**• Atziņa**

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

**• Amortizētā iegādes vērtība**

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

**• Patiesās vērtības noteikšana**

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

**• Vērtības samazināšanās**

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

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

**• Atziņas pārtraukšana**

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

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

Pārtraucot finanšu aktīva uzrādišanu, ienākumu un izdevumu pārskatā atzīst starpību starp aktīva uzskaites vērtību (vai uzskaites vērtību, kas piešķirta tai aktīva dajai, kuras atziņana 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 atziņanu 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 ieviesis šādus koriģētus Standartus, kuri ir obligāti pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī:

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

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem.

***Apstiprināti standarti, kuri nav stājušies spēkā***

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

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

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

# Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade

USD ■

## PĀRSKATS PAR 2020.GADU

- Grozījumi 10.SFPS un 28.SGS attiecībā uz Aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu starp investoru un ar to asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī

### 3. Pielikums

#### Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	664 680	26%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>862 605</b>	<b>41%</b>	<b>664 680</b>	<b>26%</b>

### 4. Pielikums

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

	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020	31.12.2019 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2019
		Parāda vērtspapīri		
Ar reitingu A-	90 164	4.3%	285 386	11.4%
Ar reitingu BBB+	260 515	12.4%	94 330	3.8%
Ar reitingu BBB	416 917	19.9%	783 170	31.2%
Ar reitingu BBB-	404 270	19.3%	331 090	13.2%
Ar reitingu BB+	-	-	66 893	2.7%
Ar reitingu BB	-	-	-	-
NR	65 458	3.1%	291 507	11.6%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	<b>1 237 324</b>	<b>59%</b>	<b>1 852 376</b>	<b>74%</b>

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

ISIN kods	ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
<b>Austrālijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
AU USQ98229AH27	USD	100 000	87 262	88 356	4.2%
<b>Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
CO US279158AC30	USD	100 000	88 641	92 024	4.4%
<b>Dānijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
DK USK0479SAE83	USD	90 000	81 690	83 304	4.0%
<b>Meksikā reģistrētie vērtspapīri</b>					
MX USP59705AA47	USD	150 000	129 953	133 228	6.4%
<b>Malaizijā reģistrētie vērtspapīri</b>					
MY USY68856AB20	USD	100 000	105 632	90 164	4.3%
<b>ASV reģistrētie vērtspapīri</b>					
US US343498AA92	USD	100 000	86 336	85 211	4.1%
US US62944TAE55	USD	100 000	83 884	84 906	4.1%
US US559079AK49	USD	75 000	61 498	65 458	3.1%
US US457187AB87	USD	75 000	64 778	68 097	3.2%
US US595112BL65	USD	75 000	66 807	68 973	3.3%
US US00912XAX21	USD	75 000	57 026	63 576	3.0%
US US097023CS21	USD	75 000	61 372	66 389	3.2%
US US844741BH05	USD	75 000	58 136	66 805	3.2%
US US693656AC47	USD	100 000	85 381	93 580	4.5%
US US44891CBF95	USD	100 000	85 468	87 253	4.2%
<b>Kopā</b>		<b>1 203 864</b>		<b>1 237 324</b>	<b>59%</b>

## 5. Pielikums

### Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 407 041	773 270
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 423 773)	(748 428)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>(16 732)</b>	<b>24 842</b>

## 6. Pielikums

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtibā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	77 746	131 544
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(196 975)	40 513
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)</b>	<b>(119 229)</b>	<b>172 057</b>

## 7. Pielikums

### Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Finanšu aktīvi patiesajā vērtibā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
<b>31.12.2018</b>	<b>1 988 057</b>
legāde	442 758
Pārdošana	(773 270)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	66 088
Saņemtie procenti	(387)
Uzkrātie procenti	90 298
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	38 832
<b>31.12.2019</b>	<b>1 852 376</b>
legāde	925 643
Pārdošana	(1 407 041)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(8 734)
Saņemtie procenti	(72 566)
Uzkrātie procenti	69 747
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(122 101)
<b>30.06.2020</b>	<b>1 237 324</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.

#### Tirdzniecības riski

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 kreditspēja 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 kreditreitingu. Parādsaistības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tātad augstāku līgumsaistību neizpildīšanas varbūtību.

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

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

**Valstu risks**

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

**Darījumu partnera risks**

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

**Koncentrācijas risks**

Iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas 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 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 katra konkrētā Fonda aktīvus.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD ■**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

**(c) Risku kvantificēšana**

**i. Likviditātes risks**

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

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

2020. gada 31. decembrī	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem	Kopā
<b>EUR</b>				
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	862 605	-	-	<b>862 605</b>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 169 227	68 097	<b>1 237 324</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(4 301)	-	-	<b>(4 301)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>858 304</b>	<b>1 169 227</b>	<b>68 097</b>	<b>2 095 628</b>
<b>Tīrā pozīcija %</b>	<b>41%</b>	<b>56%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>

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

2019. gada 31. decembrī	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem	Kopā
<b>EUR</b>				
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	664 680	-	-	<b>664 680</b>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	632 064	1 149 038	71 274	<b>1 852 376</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(3 806)	-	-	<b>(3 806)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1 292 938</b>	<b>1 149 038</b>	<b>71 274</b>	<b>2 513 250</b>
<b>Tīrā pozīcija %</b>	<b>51%</b>	<b>46%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**  
**USD**  
**PĀRSKATS PAR 2020.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	2020. gada 31. decembrī	2019. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(37 085)	(36 666)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	37 085	36 666

**iii. Valūtas risks**

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

2020. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	862 605	<b>862 605</b>
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 237 324	<b>1 237 324</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(2 178)	(2 123)	<b>(4 301)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>(2 178)</b>	<b>2 097 806</b>	<b>2 095 628</b>

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

**iv. Cenas risks**

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

EUR	2020. gada 31. decembrī	2019. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	61 220	91 943
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(61 220)	(91 943)

**9. Pielikums****Finanšu instrumentu patiesās vērtības****(a) Novērtēšanas modeļi**

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

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

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

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

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

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

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

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

**2020. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi**

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

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

1 237 324	-	-	<b>1 237 324</b>
-----------	---	---	------------------

**2019. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi**

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

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

1 852 376	-	-	<b>1 852 376</b>
-----------	---	---	------------------

**(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. Nemot vērā šo finanšu aktīvu un saistību īstermiņa raksturu, to uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajām vērtībām.

**2020. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi un saistības**

Uzkrātie izdevumi

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

-	-	(4 301)	<b>(4 301)</b>
---	---	---------	----------------

**2019. gada 31. decembrī**

EUR

**Finanšu aktīvi un saistības**

Uzkrātie izdevumi

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

-	-	(3 806)	<b>(3 806)</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 Investment Grade**  
**USD ■**  
**PĀRSKATS PAR 2020.GADU**

	31.12.2020	% no kopējā skaita uz 31.12.2020	31.12.2019	% no kopējā skaita uz 31.12.2019
Aкционāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	925	40%	480	19%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 364	60%	2 092	81%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>2 289</b>	<b>100%</b>	<b>2 572</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 leguldījumu pārvaldes sabiedrībai un turētājbankai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

## 12. Pielikums

### Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Fonda neto aktīvi (EUR)</b>	<b>2 095 628</b>	<b>2 513 250</b>
Fonda daļu skaits	2 289	2 572
Fonda daļu vērtība	916	977
 <b>Fonda neto aktīvi (USD)</b>	<b>2 571 546</b>	<b>2 823 385</b>
Fonda daļu skaits	2 289	2 572
Fonda daļu vērtība	1 124	1 098
Fonda ienesīgums*	2.34%	5.69%

\* 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.

Kopš 2020.gada marta Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir spēkā ar koronavīrusa izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav

paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un, līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība.

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

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

#### Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

##### Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

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

- aktīvu un saistību pārskatu par finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

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 2020. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk SFPS).

##### Atzinuma pamatojums

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

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

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

##### Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī 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. 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. 181 "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" (Noteikumi Nr. 181), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

**Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu**

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne klūdas 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 katram atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērstas revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniepta, mēs sniedzam modifīcētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

Personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, iekļaujot informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt pār 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 revidēntu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2020. gada 23. martā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund - Fixed Income Investment Grade USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir trīs gadi, un tas ietver pārskata periodus sākot no gada, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2020.gada 31.decembrī.

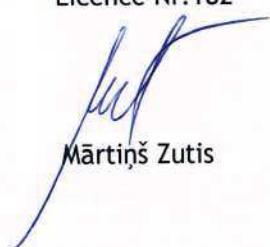
Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidēntu 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 revidēntu ziņojums; revīzijas procesa vadītājs ir Mārtiņš Zutis un atbildīgā zvērinātā revidēnte ir Irita Cimdare.

"BDO ASSURANCE" SIA  
Licence Nr.182



Mārtiņš Zutis

Rīga, Latvija  
2021.gada 23.marts



Irita Cimdare  
Atbildīgā zvērinātā revidēnte  
Sertifikāts Nr.103