



**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

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

Pārskats par periodu
no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment
Grade USD ■
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

Saturs

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

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income 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: Kairovs Valerijs– Ievēlēts ar 27.06.2017. Svetlana Činčenko - Ievēlēta ar 27.10.2021. Mališko Maksims - No 27.06.2017 -26.10.2021.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Valdes priekšsēdētājs: Moskaļuks Jurijs – no 29.11.2019. līdz 28.03.2022 Valdes loceklis: Polina Bočarova - ievēlēta ar 29.05.2020. Pāvels Golubevs – no 29.11.2019. līdz 28.05.2020.
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. Aleksejs Grigorjevs – ievēlēts ar 24.05.2021. Konstantīns Šeļegs - no 01.11.2019. līdz 21.05.2021.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

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

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

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

2021. gada 31. decembrī atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”:

- aktīvu kopējais apmērs ir EUR 1 826 651 (USD 2 068 864);
- neto aktīvu apmērs EUR 1 823 238 (USD 2 064 999), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 988 (USD 1119);
- ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums sastāda EUR 149 804.

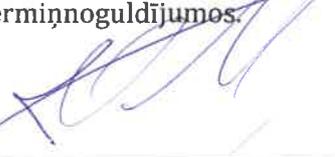
Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums ASV dolāros 2021.gadā bija negatīvs un sastādīja -0.33%.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 11 765 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 2 801 apmērā.

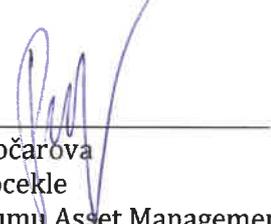
Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks virzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaita palielināšanu. Fonda pamatmērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt relatīvi stabilu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru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



Jurijs Moskaļuks
Fonda pārvaldnieks



Aleksejs Grigorjevs
Fonda pārvaldnieks



Polina Bočarova
Valdes locekle
AS “Rietumu Asset Management” IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

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

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

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



Polina Bočarova
Valdes locekle
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income 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, izsniegta 1992. gada 5. maijā.

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

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

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

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

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

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

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

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

Turētājbanka savā vārdā ceļ ieguldītāju prasības pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, ja attiecīgajos apstākļos tas ir nepieciešams.

Turētājbanka sasauc ieguldītāju pilnsapulci Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktajos gadījumos un noteiktajā kārtībā.

Turētājbanka nekavējoties ziņo Finanšu un kapitāla tirgus komisijai un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo ieguldījumu pārvaldes sabiedrības rīcību, kas ir pretrunā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu vai Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar turētājbankas līgumu AS “Rietumu Banka” atbild par sekojošo:

Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu gadījumā, ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

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

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

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



Jeļena Buraja
Valdes priekšsēdētāja
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2022. gada 31. martā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī

	Piezīme	<u>31.12.2021</u> EUR	<u>31.12.2020</u> EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	439 272	862 605
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	4	1 387 379	1 237 324
Kopā aktīvi		<u>1 826 651</u>	<u>2 099 929</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		3 412	4 301
Kopā saistības		<u>3 412</u>	<u>4 301</u>
Neto aktīvi		<u>1 823 239</u>	<u>2 095 628</u>

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



 Polina Bočarova
 Valdes locekle
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

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

	Piezīme	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
		EUR	EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi		55 065	69 747
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		56	-
Pārējie ienākumi		26	-
Kopā ienākumi		55 147	69 747
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(11 765)	(12 004)
Atlīdzība turētājbankai		(2 801)	(4 003)
Atlīdzība revidentam		(2 083)	(2 255)
Pārējās administratīvās izmaksas		(1 314)	(1 833)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izdevumi			(43)
Kopā izdevumi		(17 963)	(20 138)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	5	2 501	(16 732)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	110 231	(188 976)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		112 732	(205 708)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)		149 916	(156 099)

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


Polina Bočarova
Valdes locekle
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

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

	<u>01.01.2021 - 31.12.2021</u>	<u>01.01.2020 - 31.12.2020</u>
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2 095 628	2 513 250
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)	149 916	(156 099)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	12 786	453 688
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(435 091)	(715 211)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(422 305)	(261 523)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	(272 389)	(417 622)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	1 823 239	2 095 628
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2 289	2 572
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 844	2 289
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	916	977
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	989	916

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



Polina Bočarova
Valdes locekle
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

PAR PERIODU 01.01.2021.-31.12.2021. UN 01.01.2020.-31.12.2020.

	Piezīme	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
		EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(335 199)	(925 643)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	246 942	1 407 041
Saņemtie procentu ienākumi	7	55 429	72 566
Citi ieņēmumi		26	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(19 100)	(19 259)
Naudas līdzekļu pieaugums no pamatdarbības		(51 902)	534 705
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		12 786	453 688
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(435 091)	(715 211)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		(422 305)	(261 523)
Neto naudas līdzekļu pieaugums		(474 207)	273 182
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		862 605	664 680
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		50 874	(75 257)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	439 272	862 605

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


 Polina Bočarova
 Valdes locekle
 AS "Rietumu Asset
 Management" IPS

Rīgā, 2022. gada 31. martā

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

PIELIKUMI

1. Pielikums

Pamatinformācija

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

2. Pielikums

Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

(a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF „Rietumu Asset Management Fund” 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 pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Euro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 30.jūnijam.

(b) Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan 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 uzskaitē 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>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
USD	1.1326	1.2271

(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu 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, korigējot to šādā kārtībā par ieguldījuma vērtības pieaugumu vai samazinājumu, kas noteikts tā pārvērtēšanas rezultātā iepriekšējos pārskata periodos. Neto realizēto peļņu no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu 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 sniegts attiecīgais pakalpojums.

(f) Finanšu aktīvi un finanšu saistības

• Klasifikācija

Ieguldījumi finanšu instrumentos tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā.

Nauda un tās ekvivalenti tiek klasificēti kā finanšu instrumenti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu saistības tiek klasificētas kā finanšu instrumenti amortizētajā iegādes vērtībā.

• Atzīšana

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

• Patiesās vērtības noteikšana

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

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

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

• Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīva atzīšanu pārtrauc brīdī, kad līgumā noteiktās tiesības uz naudas plūsmu no attiecīgā aktīva ir beigušās vai kad Fonds ir nodevis šīs tiesības tāda darījuma ietvaros, kas paredz visu ar attiecīgo finanšu aktīvu saistīto risku un atlīdzību nodošanu vai arī kas paredz, ka Fonds ne nodod, nedz patur visus ar attiecīgo finanšu aktīvu saistītos riskus un atlīdzības un nesaglabā kontroli pār finanšu aktīvu.

Pārtraucot finanšu aktīva uzrādīšanu, ienākumu un izdevumu pārskatā atzīst starpību starp aktīva uzskaites vērtību (vai uzskaites vērtību, kas piešķirta tai aktīva daļai, kuras atzīšana tiek pārtraukta) un saņemtās atlīdzības summu (ieskaitot jaunus iegādātus aktīvus, atņemot jaunas saistības). Jebkādu turpmāku līdzdalību nodotajos finanšu aktīvos, ko Fonds ir radījis vai saglabājis, atzīst kā atsevišķu aktīvu vai saistības.

Fonds pārtrauc finanšu saistību atzīšanu brīdī, kad līgumā noteiktās saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš ir beidzies.

• Nauda un tās ekvivalenti

Naudu un tās ekvivalentus veido noguldījumi banku kontos un augstas likviditātes finanšu aktīvi, kuru dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus kopš iegādes brīža, kuri pakļauti nebūtiskam patiesās vērtības izmaiņu riskam un kurus Fonds izmanto īstermiņa saistību dzēšanai, bet neveido naudas ķīlas, kas sniegtas atvasināto finanšu instrumentu un vērtspapīru aizņemšanās darījumu ietvaros.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

(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 2021. gada 1. janvārī:

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

Šiem standartiem nav būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem.

Apstiprināti standarti, kuri nav stājušies spēkā

Apstiprināti vairāki jauni standarti, kuri stājas spēkā gada pārskatiem periodos, kas sākas vēlāk, nekā 2021. gada 1. janvārī. Ir atļauta to ātrāka ieviešana, bet līdzekļu pārvaldītāja vadība nav tos ieviesusi šo finanšu pārskatu sagatavošanas procesā.

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

- Grozījumi 37.SGS Aprūtinātie līgumi – Līguma izpildīšanas izmaksas, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Ikgadējie uzlabojumi SFPS Standartos 2018-2020.gadu ciklā, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 16.SGS Pamatlīdzekļi: Ieņēmumu uzskaitē pirms pamatlīdzekļu ekspluatācijas uzsākšanas, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 3.SFSP – Atsauce uz IFRS Standartu konceptuālo struktūru, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- Grozījumi 1.SGS Saistību klasifikācija īstermiņa un ilgtermiņa saistībās, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- 17.SFPS: Apdrošināšanas līgumi un šī standarta grozījumi, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 10.SFPS un 28.SGS attiecībā uz Aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu starp investoru un ar to asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 1. SGS un SFPS 2 - Grāmatvedības politiku atklāšana, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- Grozījumi 8. SGS - Grāmatvedības aplēšu definīcija, kuri stājas spēkā 2023. gada 1. janvārī
- 9. SFPS Finanšu instrumenti, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī
- 1.SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pielietošana, kuri stājas spēkā 2022. gada 1. janvārī.

(i) Pārklasificēšana un kļūdu labošana

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

Izmaiņu ietekme uz fonda 2020. gada Ienākumu un Izdevumu aprēķinu ir sniegta zemāk.

Iepriekš uzrādītās summas	Pārklasifikācijas efekts	Labotie dati
---------------------------------	-----------------------------	-----------------

Procentu ieņēmumi	-	69 747	69 747
Nerealizētais ieguldījumu vērtība pieaugums/(samazinājums)	(119 229)	(69 747)	(188 976)

(j) Covid-19 ietekme

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

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

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

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	439 272	24%	862 605	41%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	439 272	24%	862 605	41%

4. Pielikums

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā

	31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021	31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu A-	-	-	90 164	4.3%
Ar reitingu BBB+	373 592	20.5%	260 515	12.4%
Ar reitingu BBB	489 151	26.8%	416 917	19.9%
Ar reitingu BBB-	357 738	19.6%	404 270	19.3%
Ar reitingu BB+	94 835	5.2%	-	-
NR	72 063	4.0%	65 458	3.1%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	1 387 379	76%	1 237 324	59%

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

ISIN kods	leguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2021 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri				93 685	5.1%
AU USQ98229AH27	USD	100 000	94 543	93 685	5.1%
Čīlē reģistrētie vērtspapīri				97 355	5.3%
CL US29278DAA37	USD	100 000	105 257	97 355	5.3%
Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri				94 835	5.2%
CO US279158AC30	USD	100 000	96 037	94 835	5.2%
Dānijā reģistrētie vērtspapīri				86 361	4.7%
DK USK0479SAE83	USD	90 000	88 506	86 361	4.7%
Meksikā reģistrētie vērtspapīri				144 146	7.9%
MX USP59705AA47	USD	150 000	140 796	144 146	7.9%
Norvēģijā reģistrētie vērtspapīri				50 113	2.7%
NO USR9900CAR71	USD	50 000	50 730	50 113	2.7%
ASV reģistrētie vērtspapīri				820 884	45.0%
US US62944TAE55	USD	100 000	90 883	90 594	5.0%
US US559079AK49	USD	75 000	66 629	72 063	4.0%
US US457187AB87	USD	75 000	70 183	70 497	3.9%
US US00912XAX21	USD	75 000	61 784	68 178	3.7%
US US097023CS21	USD	75 000	66 493	69 485	3.8%
US US844741BH05	USD	75 000	62 987	69 856	3.8%
US US693656AC47	USD	100 000	92 505	98 011	5.4%
US US44891CBF95	USD	100 000	92 599	91 958	5.0%

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

US	US928563AC98	USD	100 000	100 777	97 651	5.4%
US	US87264ACA16	USD	50 000	43 826	44 331	2.4%
US	US571903AY99	USD	50 000	48 563	48 260	2.6%
Kopā				1 373 098	1 387 379	76%

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

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2020 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020
<u>Austrālijā reģistrētie vērtspapīri</u>				88 356	4.2%
AU USQ98229AH27	USD	100 000	87 262	88 356	4.2%
<u>Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri</u>				92 024	4.4%
CO US279158AC30	USD	100 000	88 641	92 024	4.4%
<u>Dānijā reģistrētie vērtspapīri</u>				83 304	4.0%
DK USK0479SAE83	USD	90 000	81 690	83 304	4.0%
<u>Meksikā reģistrētie vērtspapīri</u>				133 228	6.4%
MX USP59705AA47	USD	150 000	129 953	133 228	6.4%
<u>Malajijā reģistrētie vērtspapīri</u>				90 164	4.3%
MY USY68856AB20	USD	100 000	105 632	90 164	4.3%
<u>ASV reģistrētie vērtspapīri</u>				750 248	35.8%
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%
Kopā			1 203 864	1 237 324	59%

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	31.12.2021 EUR	2020 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	246 942	1 407 041
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(244 441)	(1 423 773)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	2 501	(16 732)

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)

	31.12.2021 EUR	2020 EUR
No finanšu aktīviem patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	(45 570)	7 999
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	155 801	(196 975)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	110 231	(188 976)

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspog. ienāk. un izdevumu pārskatā
31.12.2019	1 852 376
Iegāde	925 643
Pārdošana	(1 407 041)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(8 734)
Saņemtie procenti	(72 566)
Uzkrātie procenti	69 747
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(122 101)
31.12.2020	1 237 324
Iegāde	335 199
Pārdošana	(246 942)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(43 070)
Saņemtie procenti	(55 429)
Uzkrātie procenti	55 065
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	105 232
31.12.2021	1 387 379

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 vērtspāpīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē.

Likviditātes risks

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

Kredītrisks

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

Lai novērtētu obligāciju un citu parādsaistību kredītrisku, var izmantot emitenta kredītreitingu. Parādsaistības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tāpat 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 izrietošās saistības vienas valsts iekšējo iemeslu dēļ, piemēram, tādu kā ekonomiskās, politiskās, tiesiskās situācijas izmaiņas valstī.

Darījumu partnera risks

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

Koncentrācijas risks

Iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

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

Tiesiskais risks

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

REPO darījumu risks

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

Operacionālais risks

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

(b) Risku novēšanas pasākumu apraksts

Sakarā ar to, ka riski ir neatņemama Fonda pārvaldīšanas procesa sastāvdaļa, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nosaka pasākumus risku vadīšanai, iespējamā negatīvā efekta samazināšanai risku realizācijas gadījumā un Fonda drošuma palielināšanai.

Diversifikācija starp individuālajiem finanšu instrumentiem, emitentiem, kontrahentiem, kā arī starp aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Ieguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fondā spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgi ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt ieguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Fonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norādīti Fonda prospektā, līgumos un Latvijas Republikas tiesību aktos. Gadījumā, ja atklājas neatbilstība iepriekš minētajām normām un ierobežojumiem, tiek veikta Fonda līdzsvarošana ar mērķi koriģēt aktīvu sadalījumu pa līmeņiem, atbilstošajām normām un ierobežojumiem.

Turpmākai Fonda risku samazināšanai tiek veikta rūpīga kvantitātes un kvalitātes finanšu un ne finanšu informācijas par emitentiem un kontrahentiem analīze, kā arī analīze par ekonomiskajām nozarēm, reģioniem un valstīm. Fondā tiek iekļauti tikai tie ieguldījumu objekti, kuri atbilst konkrētā Fonda ieguldījumu politikai.

Lai aizsargātu Fonda aktīvus no tirgus vērtības svārstību riska, kurš var parādīties, mainoties atbilstošā aktīva vai valūtas kursa cenai, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir tiesības uz Fonda rēķina ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

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

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

(c) Risku kvantificēšana

i. Likviditātes risks

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

Finanšu aktīvu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā termiņstruktūra ir norādīta saskaņā ar emisijas noteikumiem, nepieciešamības gadījumā tie ir realizējami 1 dienas laikā. Likviditātes risks nosaka fonda spēju pārdot tirgū esošos finanšu līdzekļus (pārvērst skaidrā naudā) finanšu instrumentus, lai izpildītu savas saistības pret fonda kapitāla turētājiem.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

2021. gada 31. decembrī EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	439 272	-	-	439 272
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	90 594	959 075	337 710	1 387 379
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(3 412)	-	-	(3 412)
Neto aktīvi	526 454	959 075	337 710	1 823 239
Tīrā pozīcija %	29%	53%	18%	100%

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

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

ii. Procentu likmju risks

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade**USD****PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM**

EUR	2021. gada 31. decembrī	2020. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(43 708)	(37 085)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	43 708	37 085

iii. Valūtas risks

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

	EUR	USD	Kopā
2021. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	439 272	439 272
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	-	1 387 379	1 387 379
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2 233)	(1 179)	(3 412)
Neto aktīvi	(2 233)	1 825 472	1 823 239

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

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jūtība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2021. gada 30.jūnijā un 2020. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	2021. gada 31. decembrī Neto aktīvu pieaugums	2020. gada 31. decembrī Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	68 698	61 220
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(68 698)	(61 220)

9. Pielikums

Finanšu instrumentu patiesās vērtības

(a) Novērtēšanas modeļi

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu instrumenti, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ir īstermiņa finanšu aktīvi un saistības, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

2021. gada 31. decembris				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	1 387 379	-	-	1 387 379

2020. gada 31. decembrī				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā	1 237 324	-	-	1 237 324

(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 saistības, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

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

2021. gada 31. decembrī				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(3 412)	(3 412)

2020. gada 31. decembrī				
EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(4 301)	(4 301)

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 PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

	31.12.2021	% no kopējā skaita uz 31.12.2021	31.12.2020	% no kopējā skaita uz 31.12.2020
Akcionāra ("Rietumu Banka" AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	925	51%	925	40%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	919	49%	1 364	60%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 844	100%	2 289	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

	31.12.2021	31.12.2020
Fonda neto aktīvi (EUR)	1 823 239	2 095 628
Fonda daļu skaits	1 844	2 289
Fonda daļu vērtība	989	916
Fonda neto aktīvi (USD)	2 065 000	2 571 546
Fonda daļu skaits	1 844	2 289
Fonda daļu vērtība	1 120	1 124
Fonda ienesīgums*	-0.33%	2.34%

* 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 ieguldītājiem iespēju panākt relatīvi stabili ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru diversificētā portfeli, kā arī naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad valde paraksta gada pārskatu, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un fonda finansiālo stāvokli.

Izmaiņas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdē

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund-Fixed Income Investment Grade
USD**

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2021. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2021. GADA 31. DECEMBRIM

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

Militārais konflikts Ukrainā

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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

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 9. līdz 29. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

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

Mūsaprāt, 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 2021. gada 31. decembrī, par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Galvenie revīzijas jautājumi

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. un 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. un 8.lapā.

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

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

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

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

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 181 “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” (Noteikumi Nr. 181), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas 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 Sabiedrības 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

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

Irita Cimdare
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 103
Valdes locekle



Rīga, Latvija
2022. gada 31. martā