

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

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

Pārskats par 2017. gadu
un neatkarīgu revidentu ziņojums

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
Neatkarīgu revidentu ziņojums	31

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”
Fonda reģistrācijas datums:	2014. gada 20. augusts
Fonda numurs:	FL147-02.01.02.01.512/166
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs :	AS "Rietumu Asset Management" IPS Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40103753360
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.06.512/356
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:	AS "Rietumu Banka" Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40003074497
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Padomes priekšsēdētājs: Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017. Padomes loceklis: Pankov Alexander - no 29.01.2014. līdz 26.06.2017. Mališko Maksims - Ievēlēts ar 27.06.2017. Kairovs Valerijs– Ievēlēts ar 27.06.2017.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Valdes priekšsēdētājs: Fuls Rolf Paul – no 29.01.2014. līdz 22.01.2017. Počtarenko Pāvels– Ievēlēts ar 23.01.2017. Valdes loceklis: Jeļena Buraja – no 30.09.2016. līdz 22.01.2017. Moskaļuks Jurijs – Ievēlēts ar 23.01.2017. Dorofjevs Nikolajs– no 01.02.2017. līdz 08.02.2018.
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:	Počtarenko Pāvels– iecelts 2014. gada 11. februārī. Moskaļuks Jurijs – iecelts 2014. gada 3. aprīlī.
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:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7, Rīga

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas ir atvērta 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 galvenokārt bija saistīti ar sagaidāmo ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes paaugstināšanos un jaunās ASV administrācijas fiskālo politiku. Gada laikā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums nozīmīgi neizmainījās. Augsta ienesīguma obligāciju relatīvi zemas pievilcības samazināšanās rezultātā Fonda pārvaldes taktika tika novirzīta uz vērtspapīru izvēli augsta ienesīguma obligāciju kredīta kvalitātes augšējā diapazonā, nepieļaujot riska līmeņa būtisku paaugstināšanos.

2017. gada 31. decembrī atvērta ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund– Fixed Income High Yield USD” aktīvu kopējais apmērs ir EUR 7 474 030 (USD 8 963 604), neto aktīvu apmērs EUR 7 457 320 (USD 8 943 564), kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 900 (USD 1 079). Gada laikā ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums EUR 640 606 pārsvarā veidojas konvertācijas finanšu pārskatu uzrādīšanas valūtā rezultāta dēļ.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2017. gada divpadsmit mēnešos sastāda 4.55%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 81 193 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 13 432 apmērā.

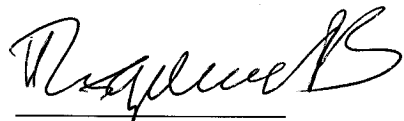
Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad Valde paraksta gada pārskatu, notika sekojoši nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi: Latvijas valsts likumdošanas iestādes izteica nodomu samazināt nerezidentu noguldījumu apjomu no pašreizējiem 35% līdz aptuveni 5% no kopējiem noguldījumiem Latvijas banku sektorā. Tas ietekmē AS Rietumu Banka (“Banka”) darbību, kas ir Fonda dibinātājs, turētājbanka un ir viens no Fonda investoriem. Turklāt, Banka uzsāka ieviest izmaiņas tās komercdarbības modelī. Šajā procesā tiek izdarīti vairāki spriedumi un pieņēmumi attiecībā uz nākotnes notikumiem, kas var ietekmēt Bankas spēju un/vai nodomu turpināt sniegt turētājbankas pakalpojumus, un/vai veikt investīcijas Fondā.

Rietumu banka bija pirmais ieguldītājs Fondā ar sākuma ieguldījumu (seed capital) Fonda attīstībai. Rietumu bankas ieguldīto līdzekļu īpatsvara samazinājums ir atspoguļots Fonda kopējo aktīvu samazinājumā no USD 8 963 604 uz 31.12.2017 līdz USD 4 434 263 uz 06.04.2018. Rietumu bankas daļas samazinājums būtiski neietekmēja Fonda ieguldījumu apliecību vērtību, kas sastādīja USD 1 079 uz 31.12.2017 un USD 1 077 uz 06.04.2018 (-0.20% vērtības samazinājums, kas atbilst Fondam piemēroto finanšu instrumentu tirgus vēsturiskām svārstībām; salīdzinājumā the US Corp High Yield VLI Index minētajā periodā samazinājās par -0.85%). Rietumu banka paliek starp Fonda ieguldītājiem. Rietumu banka samazināja savu daļu Fondā līdz līmenim, kas ļauj veiksmīgi turpināt darbību un panākt izvirzītos darbības mērķus. Paredzamā nākotnē Rietumu banka neplāno turpmāk samazināt savu daļu Fondā. Fonda ieguldītāju skaits un aktīvi, kas neattiecas uz Rietumu Banku, ievērojami palielinājās kopš Fonda dibināšanas. Fonda kopējo aktīvu apjoms (USD 4 434 263 uz 06.04.2018) ļauj izveidot ieguldījumu portfeli, kas pilnība atbilst Fonda ieguldījumu politikā noteiktajiem ieguldījumu mērķiem un ierobežojumiem.

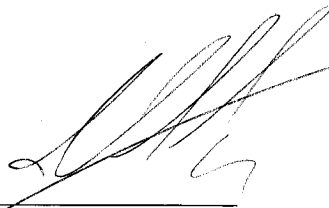
PĀRSKATS PAR 2017. GADU

Fonda nākotnes stratēģija, kā iepriekš, tiks virzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaita palielināšanu. Fonda pamatmērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt paaugstinātu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Tomēr, ņemot vērā iepriekš aprakstītos notikumus un apstākļus, Fonda valde atzīst, ka pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz tādu nākotnes notikumu iznākumu, kas var radīt būtiskas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS



Moskaļuks Jurijs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2018. gada 2. maijā


Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 30. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2017. gada 31. decembrim un darbības rezultātu par periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz 2017. 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.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 2. maijā

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” (turpmāk tekstā „Fonds”) turētājbanka ir AS „Rietumu Banka”, reģ. Nr. 40003074497, juridiskā adrese Rīga, Vesetas iela 7, LV-1013, licence Nr. 06.01.04.018/245, izsniegta 1992. gada 05. 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:

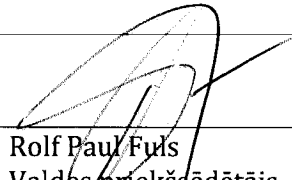
Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu gadījumā, ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

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.

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

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

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



Rolf Paul Fuhs
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

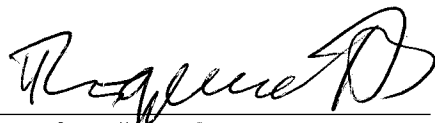
Rīgā, 2018. gada 2. maijā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī

	Piezīme	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
		EUR	EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 477 641	3 226 159
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	4 996 389	4 726 948
Kopā aktīvi		7 474 030	7 953 107
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		16 710	17 028
Kopā saistības		16 710	17 028
Neto aktīvi		7 457 320	7 936 079

Pielikumi no 13. līdz 30. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 2. maijā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2017.-31.12.2017. UN 01.01.2016.-31.12.2016.**

	Piezīme	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
		EUR	EUR
Ienākumi			
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		-	252
Kopā ienākumi		-	252
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(81 193)	(70 926)
Atlīdzība turētājbankai		(13 432)	(12 987)
Atlīdzība revidentam		(8 829)	(8 087)
Parējās administratīvās izmaksas		(1 539)	(3 382)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izdevumi		(472)	-
Kopā izdevumi		(105 465)	(95 382)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	5	65 952	346 690
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums (samazinājums)	6	(601 093)	881 022
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums		(535 141)	1 227 712
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem		(640 606)	1 132 582

Pielikumi no 13. līdz 30. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 2. maijā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2017.-31.12.2017. UN 01.01.2016.-31.12.2016.**

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7 936 079	7 239 422
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (zaudējumi) pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem	(640 606)	1 132 582
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>1 792 774</i>	<i>708 751</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(1 630 927)</i>	<i>(1 144 676)</i>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	161 847	(435 925)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(478 759)	696 657
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7 457 320	7 936 079
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	8 104	8 682
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	8 285	8 104
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	979	834
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	900	979

Pielikumi no 13. līdz 30. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.




Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 2. maijā

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR PERIODU 01.01.2017.-31.12.2017. UN 01.01.2016.-31.12.2016.**

	Piezīme	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
		EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(1 954 933)	(1 491 111)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	1 178 529	2 932 695
Ienākumi no komisijas maksas "consent fee"		9 238	-
Saņemtie procentu ienākumi	7	328 956	351 913
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(103 614)	(89 987)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(541 824)	1 703 510
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		1 792 774	708 751
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1 630 927)	(1 144 676)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		161 847	(435 925)
Neto naudas līdzekļu pieaugums		(379 977)	1 267 585
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		3 226 159	1 846 959
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(368 541)	111 615
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	2 477 641	3 226 159

Pielikumi no 13. līdz 30. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 2. maijā

PIELIKUMI

1. Pielikums

Pamatinformācija

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

2. Pielikums

Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

(a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot to, ka patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim.

(b) Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

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

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

(c) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti eiro. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē eiro, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

a. Ārvalstu valūtās veiktu darījumu konvertācija funkcionālajā valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti attiecīgajā funkcionālajā valūtā, izmantojot valūtas kursu darījuma dienā. Monetārie aktīvi un saistības, kas pārskata perioda beigu datumā ir nominēti ārvalstu valūtās, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas ārvalstu valūtas kursu. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība.

Ārvalstu valūtu maiņas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izņemot tos ar valūtas kursu izmaiņām saistītos ienākumus vai zaudējumus, kas radušies no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas tiek uzrādīti kā neto ienākumi no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

b. Konvertācija finanšu pārskatu uzrādīšanas valūtā

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

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

Valūta	31.12.2017.	31.12.2016.
USD	1.1993	1.0541

(d) Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

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

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

(e) Komisijas maksu izdevumi

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

(f) Finanšu aktīvi un finanšu saistības

• **Klasifikācija**

Finanšu aktīvus un finanšu saistības Fonds klasificē šādās kategorijās:

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

- Tirdzniecības nolūkā turēti atvasinātie finanšu instrumenti
- Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi

- Prasības pret finanšu iestādēm

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtētas finanšu saistības

- Kreditoru parādi

Fonds klasificē parāda vērtspapīrus un kapitāla ieguldījumus sākotnējās atzīšanas brīdī Fonds klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, jo, saskaņā ar dokumentēto ieguldījumu stratēģiju, šādi vērtspapīri tiek pārvaldīti, pamatojoties uz to patieso vērtību. Šie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti un to ienesīgums tiek vērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību.

• **Atzīšana un sākotnējā novērtēšana**

Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji atzīst norēķinu datumā, kas ir datums, kurā finanšu instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Fondam. Pārējie finanšu aktīvi un saistības tiek atzītas aktīvu un saistību pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Fondam.

Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji atzīst patiesajā vērtībā, darījuma izmaksas uzrādot ienākumu un izdevumu pārskatā. Finanšu aktīvus un finanšu saistības, kas nav novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, sākotnēji atzīst patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz to iegādi vai emisiju.

• **Patiesās vērtības noteikšana**

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

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

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

• **Vērtības samazināšanās**

Katrā pārskata gada beigu datumā tiek novērtēts, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīva vai aktīvu atzīšanas, un šiem zaudējumiem radošajiem notikumiem ir ietekme uz finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un šo ietekmi var ticami aplēst.

Objektīvi pierādījumi finanšu aktīva vērtības samazinājumam ietver aizņēmēja vai emitenta būtiskas finanšu grūtības, aizņēmēja veicamo maksājumu kavēšanos vai pārtraukšanu, kredīta vai debitoru parāda pārstrukturēšanu uz nosacījumiem, kādus Fonds citos apstākļos neapsvērtu, norādes, ka aizņēmējs vai emitents sāk maksātnespējas procesu vai negatīvas izmaiņas debitoru maksātnespējā.

Zaudējumus no vērtības samazināšanās attiecībā uz amortizētajā pašizmaksā uzrādītiem finanšu aktīviem aprēķina kā starpību starp to uzskaites summu un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kuru diskontē ar sākotnējo efektīvo procentu likmi. Zaudējumus uzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā un atspoguļo uzkrājumu kontā, bet aktīvu un saistību pārskatā šos finanšu aktīvus uzrāda neto vērtībā. Procentus par aktīvu ar vērtības samazinājumu turpina atzīt. Ja notikuma, kas izcēlies pēc zaudējumu atzišanas, rezultātā zaudējumi no vērtības samazināšanās samazinās, vērtības samazinājumu atceļ, atzīstot ienākumu un izdevumu pārskatā.

- **Atzišanas pārtraukšana**

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

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

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

- **Nauda un tās ekvivalenti**

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

- (g) **Nodokļi**

Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no uzņēmumu ienākuma nodokļa

- (h) **Jauni standarti un interpretācijas**

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2017. gada 1. janvāris. Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājās spēkā 2017. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats"
- Papildinājumi 12. SGS „Ienākuma nodokļi”: Atliktā nodokļa aktīvu atzišana par nerealizētiem zaudējumiem
- Ikgadējie papildinājumi SFPS

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2018. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Fonda neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- (i) Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos vispārējos ienākumos (PVPVI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- (ii) Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no fonda finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan saņemt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPVI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti, izvērtējot TPPM prasības.
- (iii) Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos vispārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecības nolūkā, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- (iv) Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka fondam pārējo vispārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- (v) 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzišanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredītkvalitatē, salīdzinot ar sākotnējo atzišanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka fondam finanšu aktīva sākotnējās atzišanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešu SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu noteiks, izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
- (vi) Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā fondiem grāmatvedības politikas izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu visiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. SFPS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti. Ikgadējie papildinājumi SFPS

Fonds neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus. Ņemot vērā Fonda darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Fonds uzskata, ka Fonda zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu nepieaugt. Aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki, tomēr šo aktīvu īpatsvars un terminstruktūra nav paredzēta nozīmīga. Fonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS grāmatvedības politikas izstrādi.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts ievieš ieņēmumu atzišanu kopā ar preču vai pakalpojumu nodošanu pircējam, atbilstoši darījuma cenai. Ja atsevišķās preces un pakalpojumi tiek apvienoti piedāvājumu pakās, katras atsevišķās preces vai pakalpojuma pārdošana ir atzīstama kā atsevišķs darījums un jebkādas līguma atlaides parasti ir jāattiecina uz katru darījuma elementu. Darījumiem ar mainīgu atlīdzību ir jāatzīst minimālo summu, kas nav pakļauta būtiskam atcelšanas riskam. Izmaksas, kas saistītas ar klientu līgumu noslēgšanu, ir kapitalizējamas un amortizējamas līguma darbības laikā.

Fonds neparedz, ka 15. SFPS būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus. Ņemot vērā Fonda darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzišanas laiks un novērtējums.

Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzišanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzinga ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikti noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzinga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzinga devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.

Fonds neparedz, ka 16. SFPS būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav noslēgtu līgumu, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Ārvalstu valūtu pārrēķināšana un avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

23. SFPIK "Nenoteiktība Ienākuma nodokļa uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – Ieguldījuma īpašumu pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi. Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos:

- (i) 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (ii) 1. SFPS "SFPS pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- (iii) 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (iv) 3. SFPS - "Biznesa apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (v) 11. SFPS - "Vienošanās par sadarbību" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (vi) 12. SGS - "Ienākuma nodokļi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (vii) 23. SGS - "Aizņēmumu izmaksas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

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

3. Pielikums

Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017	31.12.2016 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	2 477 641	33%	3 226 159	41%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 477 641	33%	3 226 159	41%

4. Pielikums

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

	31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017	31.12.2016 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu BBB	133 999	1.8%	151 180	2%
Ar reitingu BBB-	523 199	7.0%	367 673	5%
Ar reitingu BB+	603 997	8.1%	757 895	10%
Ar reitingu BB	344 208	4.6%	451 808	6%
Ar reitingu BB-	963 227	12.9%	1 005 076	13%
Ar reitingu B+	970 189	13.0%	685 335	9%
Ar reitingu B	1 092 873	0%	481 328	6%
Ar reitingu B-	171 267	14.7%	195 447	2%
Ar reitingu CCC+	80 448	2.3%	134 034	2%
Ar reitingu DD+	70 875	1.1%	60 241	1%
NR	42 107	1.0%	436 931	6%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	4 996 389	67%	4 726 948	60%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD
PĀRSKATS PAR 2017. GADU

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

ISIN kods	leguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktībiem 31.12.2017
Argentīnā reģistrētie vērtspapīri				375 785	5%
AR USP4621MAA38	USD	200 000	190 275	193 218	2.6%
AR USP46756AH86	USD	100 000	88 735	94 802	1.3%
AR USP20058AC08	USD	100 000	85 154	87 765	1.2%
Austrijā reģistrētie vērtspapīri				166 584	2%
AT USA29866AB53	USD	200 000	145 197	166 584	2.2%
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri				171 539	2%
AU USQ0700QAA50	USD	200 000	174 106	171 539	2.3%
Brazīlijā reģistrētie vērtspapīri				345 540	5%
BR USP3058WAC12	USD	200 000	167 474	170 784	2.3%
BR USP14486AA54	USD	100 000	83 337	85 032	1.1%
BR USP22854AF31	USD	100 000	78 650	89 724	1.2%
Čīlē reģistrētie vērtspapīri				133 999	2%
CL USP8718AAC01	USD	150 000	129 332	133 999	1.8%
Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri				171 490	2%
CO USP37100AA51	USD	200 000	172 097	171 490	2.3%
Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri				171 267	2%
GB USG7028AAB91	USD	200 000	171 268	171 267	2.3%
Horvatijā reģistrētie vērtspapīri				42 108	1%
HR USX0027KAG32	USD	200 000	60 035	42 108	0.6%
Īrijā reģistrētie vērtspapīri				187 657	3%
IE XS0588433267	USD	200 000	171 659	187 657	2.5%
Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri				374 595	5%
LU USL6366MAC75	USD	200 000	169 773	184 697	2.5%
LU XS1533923238	USD	200 000	174 768	189 898	2.5%
Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri				332 727	4%
NL USN54468AD05	USD	200 000	168 274	171 808	2.3%
NL USP18445AG42	USD	200 000	162 595	70 875	1.0%
NL US71647NAM11	USD	100 000	84 494	90 044	1.2%
Singapūrā reģistrētie vērtspapīri				347 850	5%
SG XS1504809499	USD	200 000	166 164	166 507	2.2%
SG USY2749KAB62	USD	200 000	183 697	181 343	2.4%
Turcijā reģistrētie vērtspapīri				504 872	7%
TR XS0910932788	USD	200 000	160 348	170 704	2.3%
TR XS0848940523	USD	200 000	150 009	164 052	2.2%
TR XS1508390090	USD	200 000	157 282	170 116	2.3%
ASV reģistrētie vērtspapīri				1 670 376	22%
US US156686AM96	USD	75 000	65 728	58 399	0.8%
US US00101JAK25	USD	150 000	127 094	138 264	1.9%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD ■
PĀRSKATS PAR 2017. GADU

US	US01748XAA00	USD	100 000	84 615	87 732	1.2%
US	US48666KAU34	USD	100 000	82 144	85 350	1.1%
US	US78412FAP99	USD	200 000	178 477	171 605	2.3%
US	US031652BE90	USD	200 000	89 117	84 898	1.1%
US	US444454AA09	USD	100 000	96 560	92 146	1.2%
US	USU5933LAD39	USD	150 000	127 113	133 305	1.8%
US	US156700AW62	USD	50 000	43 053	42 713	0.6%
US	US576323AN93	USD	100 000	71 055	86 041	1.2%
US	US939640AD00	USD	150 000	135 143	133 347	1.8%
US	US76009NAH35	USD	100 000	84 667	80 448	1.1%
US	US87264AAL98	USD	100 000	82 847	88 392	1.2%
US	US74153QAG73	USD	100 000	89 325	88 494	1.2%
US	US858119BC38	USD	150 000	118 583	129 830	1.7%
US	USU85969AC41	USD	200 000	164 631	169 412	2.3%
Kopā				4 934 875	4 996 389	67%

5. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	2017	2016
	EUR	EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 178 529	2 932 695
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 112 577)	(2 586 005)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	65 952	346 690

6. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	2017	2016
	EUR	EUR
No patiesajā vērtībā uzrādītiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	389 436	621 565
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(990 529)	259 457
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	(601 093)	881 022

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
EUR	
31.12.2015	5 404 096
legāde	1 491 111
Pārdošana	(2 932 695)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	640 304
Saņemtie procenti	(351 913)
Uzkrātie procenti	339 296
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	136 749
31.12.2016	4 726 948
legāde	1 954 933
Pārdošana	(1 178 529)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	131 389
Saņemtie procenti	(328 956)
Uzkrātie procenti	314 762
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(624 158)
31.12.2017	4 996 389

8. Pielikums

Riska pārvaldīšana

(a) Ar ieguldījumiem saistītie riski

Ieguldījumi finanšu instrumentos ir saistīti ar riskiem, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus un attiecīgi arī aktīvu vērtību. Uzskaitītie riski nepretendē uz vispusīgu pārskatu par visiem riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem Fondā.

Tirgus risks

Risks Fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītpēja ietekmē.

Likviditātes risks

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

Kredītrisks

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

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

Kredītu aģentūru reitingi atspoguļo viedokli par emitenta spēju un gatavību savlaicīgi un pilnā apmērā pildīt savas saistības, pamatojoties uz emitenta finanšu vēstures analīzi un analīzi

reitinga piešķiršanas brīdī. Tādējādi parādu saistībām piešķirtais kredītu reitings ne vienmēr atspoguļo pašreizējo emitenta finansiālo stāvokli, kā arī nedod vērtējumu finanšu instrumenta likviditātei un svārstībām.

Neskatoties uz to, ka kredītreitingi var būt noderīgi instrumenti emitenta kredīspējas analizē, tie nesniedz kvalitātes garantiju vai garantiju atbilstošu 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 ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

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

Tiesiskais risks

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

REPO darījumu risks

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

Operacionālais risks

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

(b) Risku novēršanas pasākumu apraksts

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

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Fonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norādīti Fonda prospektā, līgumos un Latvijas Republikas tiesību aktos. Gadījumā, ja atklājas neatbilstība iepriekš minētajām normām un ierobežojumiem, tiek veikta Fonda līdzsvarošana ar mērķi korigēt 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 2017. gada 31. decembrī.

EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 477 641	-	-	2 477 641
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	85 032	3 836 907	1 074 450	4 996 389
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(16 710)	-	-	(16 710)
Neto aktīvi	2 545 963	3 836 907	1 074 450	7 457 320
Tīrā pozīcija %	35%	51%	14%	100%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2016. gada 31. decembrī.

EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 226 159	-	-	3 226 159
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	3 661 159	1 065 789	4 726 948
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(17 028)	-	-	(17 028)
Neto aktīvi	3 209 131	3 661 159	1 065 789	7 936 079
Tīrā pozīcija %	41%	46%	13%	100%

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	2017. gada 31.decembrī	2016. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(159 009)	(284 847)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	159 009	284 847

iii. Valūtas risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2017.gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

	EUR	USD	Kopā
2017.gada 31.decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 477 641	2 477 641
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	4 996 389	4 996 389
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(8 506)	(8 204)	(16 710)
Neto aktīvi	(8 506)	7 465 826	7 457 320

	EUR	USD	Kopā
2016.gada 31.decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 226 159	3 226 159
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	4 726 948	4 726 948
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(8 539)	(8 489)	(17 028)
Neto aktīvi	(8 539)	7 944 618	7 936 079

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jūtība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2017.gada 31.decembrī un 2016. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

	<u>2017. gada 31. decembrī</u>	<u>2016. gada 31. decembrī</u>
EUR	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	246 539	233 417
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(246 539)	(233 417)

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 (nekorģētas).
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

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.

2017. gada 31. decembris

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 996 389	-	-	4 996 389

2016. gada 31. decembris

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 726 948	-	-	4 726 948

(c) 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 norādīta un analizēta patiesajā vērtībā novērtēto 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.

2017. gada 31. decembris

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(16 710)	(16 710)

2016. gada 31. decembris

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(17 028)	(17 028)

10. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2017	% no kopējā skaita uz 31.12.2017	31.12.2016	% no kopējā skaita uz 31.12.2016
Akcionāra (Rietumu Banka AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	4 983	60%	4 983	61%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	3 302	40%	3 121	39%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	8 285	100%	8 104	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

	31.12.2017	31.12.2016
Fonda neto aktīvi (EUR)	7 457 320	7 936 079
Fonda daļu skaits	8 285	8 104
Fonda daļu vērtība	900	979
Fonda neto aktīvi (USD)	8 943 563	8 365 420
Fonda daļu skaits	8 285	8 104
Fonda daļu vērtība	1 079	1 032
Fonda ienesīgums*	4.55%	13.72%

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

13. Pielikums

Dabības turpināšana un pēcbilances notikumi

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad Valde paraksta gada pārskatu, notika sekojoši nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi: Latvijas valsts likumdošanas iestādes izteica nodomu samazināt nerezidentu noguldījumu apjomu no pašreizējiem 35% līdz aptuveni 5% no kopējiem noguldījumiem Latvijas banku sektorā. Tas ietekmē AS Rietumu Banka ("Banka") darbību, kas ir Fonda dibinātājs, turētājbanka un ir viens no Fonda investoriem. Turklāt, Banka uzsāka ieviest izmaiņas tās komercdarbības modelī. Šajā procesā tiek izdarīti vairāki spriedumi un pieņemumi attiecībā uz nākotnes notikumiem, kas var ietekmēt Bankas spēju un/vai nodomu turpināt sniegt turētājbankas pakalpojumus, un/vai veikt investīcijas Fondā.

Rietumu banka bija pirmais ieguldītājs Fondā ar sākuma ieguldījumu (seed capital) Fonda attīstībai. Rietumu bankas ieguldīto līdzekļu īpatsvara samazinājums ir atspoguļots Fonda kopējo aktīvu samazinājumā no USD 8 963 604 uz 31.12.2017 līdz USD 4 434 263 uz 06.04.2018. Rietumu bankas daļas samazinājums būtiski neietekmēja Fonda ieguldījumu apliecību vērtību, kas sastādīja USD 1 079 uz 31.12.2017 un USD 1 077 uz 06.04.2018 (-0.20% vērtības samazinājums, kas atbilst Fondam piemēroto finanšu instrumentu tirgus vēsturiskām svārstībām; salīdzinājumā the US Corp High Yield VLI Index minētajā periodā samazinājās par -0.85%). Rietumu banka paliek starp Fonda ieguldītājiem. Rietumu banka samazināja savu daļu Fondā līdz līmenim, kas ļauj veiksmīgi turpināt darbību un panākt izvirzītos darbības mērķus. Paredzamā nākotnē Rietumu banka neplāno turpmāk samazināt savu daļu Fondā. Fonda ieguldītāju skaits un aktīvi, kas neattiecas uz Rietumu Banku, ievērojami palielinājās kopš Fonda dibināšanas. Fonda kopējo aktīvu apjoms (USD 4 434 263 uz 06.04.2018) ļauj izveidot ieguldījumu portfeli, kas pilnībā atbilst Fonda ieguldījumu politikā noteiktajiem ieguldījumu mērķiem un ierobežojumiem.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD ■
PĀRSKATS PAR 2017. GADU

Fonda nākotnes stratēģija, kā iepriekš, tiks virzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaita palielināšanu. Fonda pamatmērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju panākt paaugstinātu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Tomēr, ņemot vērā iepriekš aprakstītos notikumus un apstākļus, Fonda valde atzīst, ka pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz tādu nākotnes notikumu iznākumu, kas var radīt būtiskas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD" dalībniekam

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD" ("Fonds"), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Rietumu Asset Management" pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 9. līdz 30. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu par stāvokli 2017. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR 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.



Būtiska nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību

Mēs vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 13. pielikumu, kurā aprakstīts, ka Fonda turētājbankā AS "Rietumu Banka" ("Banka") notiek komercdarbības modeļa maiņa. Pēc notikumiem Latvijas banku tirgū Banka ir samazinājusi tās ieguldījuma daļu Fondā. Bankas komercdarbības modeļa maiņas process un tā veiksmīga izpilde ir saistīta ar vairākiem spriedumiem un pieņēmumiem attiecībā uz nākotnes notikumiem, kas var ietekmēt Bankas spēju un/vai nodomu turpināt sniegt Fonda turētājbankas pakalpojumus un/vai veikt ieguldījumus Fondā.

Šie notikumi vai apstākļi kopā ar 13. pielikumā aprakstītajiem citiem apstākļiem norāda uz to, ka pastāv būtiska nenoteiktība, kas var radīt būtiskas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību nākotnē. Mūsu atzinums nav modificēts attiecībā uz šo apstākli.

Galvenie revīzijas jautājumi

Papildus jautājumiem, kas aprakstīti sadaļā *Būtiska nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību*, mēs esam noteikuši zemāk minētos jautājumus kā galvenos jautājumus par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Ieguldījumu portfeļa novērtējums

Ieguldījumu portfeļa uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī ir EUR 4 996 389; realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ir EUR 65 952 un nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ir EUR 389 436.

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 1. piezīme "Finanšu aktīvi un finanšu saistības" (grāmatvedības uzskaites principi), 4., 5. un 6. piezīme (finanšu pārskatu pielikums).

Galvenais revīzijas jautājums

Lielāko daļu Fonda kopējo aktīvu veido finanšu instrumentu ieguldījumu portfelis, kas finanšu pārskat os uzrādīts EUR 4 996 389 vērtībā. Tādējādi, ieguldījumu portfeļa sastāvā esošo aktīvu vērtējumam ir būtiska ietekme uz Fonda ieguldījumu atdevi. Nepareiza aktīvu cenu noteikšana var būtiski ietekmēt portfeļa novērtējumu un līdz ar to arī uz Fonda dalībniekiem attiecināmo ieguldījumu atdevi.

Veicot ikdienas ieguldījumu darbības, Fonda ieguldījumu pārvaldītājs izmanto turētājbankas pakalpojumus. Ņemot vērā turētājbankas eksperta zināšanas šajā jomā, tā ir iesaistīta arī atbilstošu finanšu instrumentu cenu un ieguldījumu portfeļa novērtēšanas noteikšanā, kritiski izvērtējot un apstiprinot ieguldījumu plāna vadības noteiktās cenas un novērtējumu.

Patiesās vērtības noteikšana finanšu instrumentiem, kas tiek kotēti aktīvā finanšu tirgū un kuriem ir pieejamas kotētas cenas vai tirgus parametri, nav saistīta ar apjomīgu spriedumu izdarīšanu.

Tomēr, ņemot vērā iesaistīto summu lielumu un novērtējamo ieguldījumu skaitu, mūsu veiktās revīzijas

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, cita starpā, tika:

- izvērtēta turētājbankas kompetence, spējas un objektivitāte.
- testēts ieguldījumu portfeļa novērtējums 2017. gada 31. decembrī, kas ietvēra novērtējumu salīdzinājumu ar publiski pieejamiem cenu avotiem.
- izvērtēts, vai finanšu pārskatos atklātā informācija par patiesās vērtības noteikšanu un pakļautību finanšu riskiem pienācīgi atspoguļo ieguldījumu plāna riskus, kas saistīti ar finanšu instrumentiem, saskaņā ar attiecīgo finanšu pārskatu standartu prasībām.



laikā šai jomai bija nepieciešams pievērst paaugstinātu uzmanību, tāpēc mēs to noteicām par galveno revīzijas jautājumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījuma fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. un 8. lapā,

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

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 99 – ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 99), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 99 prasībām

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

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



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.

Revidentu 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 Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem,



tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

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

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ 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.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2017. gada 27. martā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu Atvērtā ieguldījumu fonda "Rietumu Asset Management Fund" apakšfonda "Rietumu Asset Management Fund – Cash Reserve Fund USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 4 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2014. gada 31. decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2017. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Fonda Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.⁶ pantā mēs neesam Fondam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētās sabiedrības.



Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Fondam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Fonda finanšu pārskatā.

KPMG Baltics SIA
License No 55

Ondřej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2018. gada 2. maijā

Valda Užāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 4