



**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS  
RIETUMU ASSET MANAGEMENT CASH RESERVE FUND**

**APAKŠFONDS  
RIETUMU ASSET MANAGEMENT CASH RESERVE FUND -  
USD**

Pārskats par periodu  
no 2018. gada 01. janvāra līdz 2018. gada 30. jūnijam

## 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 Cash Reserve Fund"
Fonda veids: Apakšfonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem „Rietumu Asset Management Fund Cash Reserve Fund – USD”
Fonda reģistrācijas datums: Fonda numurs:	2014. gada 23. jūlijs FL138-02.01.02.01.512/148
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:	<b>Padomes priekšsēdētājs:</b> Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017. <b>Padomes loceklis:</b> 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:	<b>Valdes priekšsēdētājs:</b> Fuls Rolf Paul – no 29.01.2014. līdz 22.01.2017. Počtarenko Pāvels– Ievēlēts ar 23.01.2017. <b>Valdes loceklis:</b> Jeļena Buraja – no 30.09.2016. līdz 22.01.2017. Moskaļuks Jurijs – Ievēlēts ar 23.01.2017. Dorofejevs 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) vārdi, uzvārdi:	Počtarenko Pāvels– Ievēlēts ar 11.02.2014. Moskaļuks Jurijs – Ievēlēts ar 03.04.2014.
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 Cash Reserve Fund – USD” ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas ir atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Cash Reserve 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. Lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk ieplānotajiem rādītājiem un nodrošinātu pieņemamus portfeļa risku līmeņus, Fonda taktika tika novirzīta uz ieguldījumiem investīciju līmeņa parāda vērtspapīros ar augstu kredīta kvalitāti.

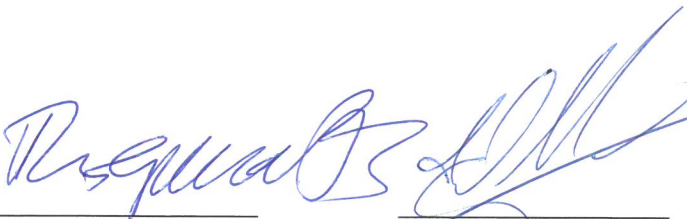
Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir ieguldīts ASV valsts īstermiņa parādu vērtspapīros, kas būtībā ir bezrisku aktīvi.


2018. gada 30. jūnijā Apakšfonda aktīvu kopējais apmērs ir **EUR 881 896**, neto aktīvu apmērs **EUR 881 755**, kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda **EUR 874**. Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums **EUR 564**.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no **USD 1017 (EUR 848)** līdz **USD 1019 (EUR 874)**, uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu **0.37%** apmērā.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai AS „Rietumu asset Management” IPS par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu **1 233 EUR** apmērā, atlīdzība turētājbankai AS „Rietumu Banka” – **1 659 EUR** apmērā.

Fonda nākotnes stratēģija, kā iepriekš, tiks virzīta uz darbības mērķu sasniegšanu un ieguldītāju skaitu palielināšanu. Fonda galvenais mērķis ir sniegt saviem ieguldītājiem iespēju veikt brīvo līdzekļu efektīvu pārvaldīšanu sasniedzot maksimāli iespējamo līdzekļu vērtības pieaugumu saskaņā ar Fonda ieguldījumu politikā noteikto riska līmeni. Fonda līdzekļi tek ieguldīti īstermiņa un vidēja termiņa finanšu instrumentos, Naudas tirgus instrumentos, noguldījumos kredītiestādēs un ieguldījumu fondu daļās, nodrošinot Ieguldītājiem ātru pieeju pie ieguldītajiem līdzekļiem.

  
Pāvils Počtarenko  
Valdes priekšsēdētājs  
AS “Rietumu Asset  
Management” IPS

  
Moskaļuks Jurijs  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



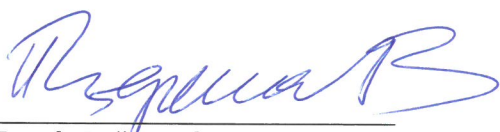
## **Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atvērta ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund ” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund Cash Reserve Fund – USD” (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 25. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli uz 2018. gada 30. jūniju un darbības rezultātu par periodu no 2018. gada 01. janvāra līdz 2018. gada 30. jūnijam.

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 30. jūlijā

## **Turētājbankas ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund ” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund Cash Reserve Fund – 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 rikojas neatkarīgi no ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un vienīgi ieguldītāju interesēs, ja tās nav pretrunā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam 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.

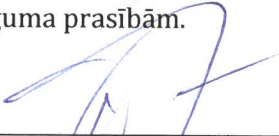
Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām vai nav iesniegusi pretenziju par šo prasību pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītiem zaudējumiem ja attiecīgā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

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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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



---

Rolf Paul Fuls  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Banka"

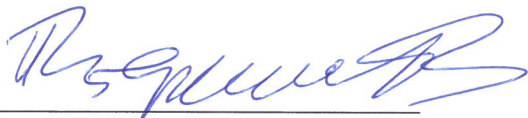
Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**  
2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī

	Piezīme	<u>30.06.2018</u> EUR	<u>31.12.2017</u> EUR
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	54 809	839 242
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti	4	827 087	3 430 790
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>881 896</b>	<b>4 270 032</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		141	2 673
<b>Kopā saistības</b>		<b>141</b>	<b>2 673</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>881 755</b>	<b>4 267 359</b>

Pielikumi no 13. līdz 25. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS  
PAR PERIODU 01.01.2018.-30.06.2018. UN 01.01.2017.-30.06.2017.**

	01.01.2017	01.01.2017
	-	-
	31.12.2017	30.06.2017
	EUR	EUR
<b>Ienākumi</b>		
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	28	(71)
Procentu ienākumi	12	8 041
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>40</b>	<b>7 970</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1 233)	(2 538)
Atlīdzība turētājbankai	(1 659)	(2 532)
Atlīdzība revidentam	-	(16)
Parējās administratīvās izmaksas	(1 663)	(963)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(4 555)</b>	<b>(6 049)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	5	10 203
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	6	(387 857)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>5 079</b>	<b>(379 683)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)</b>	<b>564</b>	<b>(377 762)</b>

Pielikumi no 13. līdz 25. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



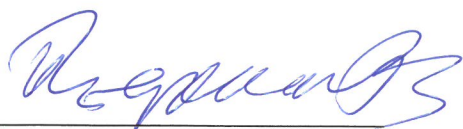
Pāvils Počtarenko  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

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

	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	-	-
	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>4 267 359</b>	<b>5 137 750</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem</b>	<b>564</b>	<b>(377 762)</b>
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	-	69 797
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(3 386 168)</i>	-
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(3 386 168)</b>	<b>69 797</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/samazinājums pārskata periodā</b>	<b>(3 385 604)</b>	<b>(307 965)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>881 755</b>	<b>4 829 785</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	5 438	5 363
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>1 009</b>	<b>5 438</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	785	958
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>874</b>	<b>888</b>

Pielikumi no 13. līdz 25. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

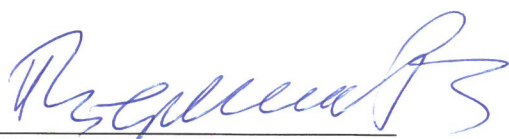
Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
 PAR PERIODU 01.01.2018.-30.06.2018. UN 01.01.2017.-30.06.2017.**

	Piezīme	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
		EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(2 812 688)	(2 875 878)
Saņemtie procentu ienākumi	7	43 445	26 843
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	5 383 669	3 635 608
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(7 040)	(8 045)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības</b>		<b>2 607 386</b>	<b>(778 528)</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	69 797
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(3 386 168)	-
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>		<b>(3 386 168)</b>	<b>69 797</b>
<b>Neto naudas līdzekļu pieaugums</b>		<b>(778 782)</b>	<b>(848 325)</b>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		839 242	460 989
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(5 651)	(78 431)
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>54 809</b>	<b>1 230 884</b>

Pielikumi no 13. līdz 25. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko  
 Valdes priekšsēdētājs  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



## **PIELIKUMI**

### **1. Pielikums**

#### **Pamatinformācija**

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds „Rietumu Asset Management Cash Reserve 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 Cash Reserve Fund – 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**

Atvērta ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund” apakšfonds „Rietumu Asset Management Fund Cash Reserve Fund – 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 atvērta 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 Euro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2018. gada 01.janvāra līdz 2018. 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.



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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 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:

<u>Valūta</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017.</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016.</u>
USD	1.1658	1.1993	1.1412	1.0541

**(d) Procentu ienākumi**

Procentu ienākumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīvu efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

**(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**

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, attiecībā uz kuriem Fondam ir pozitīva apņemšanās un spēja tos turēt līdz termiņa beigām un kuri nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai pieejami pārdošanai.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū. Šajos finanšu pārskatos minētie kredīti iekļauj kredītkaršu kontu atlikumus.

- **Atzišana**

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

- **Novērtēšana**

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti, kredīti un debitoru parādi un finanšu saistības tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek ietverti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

- **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. Izvēlētajā 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 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 maksātspējas procesu vai negatīvas izmaiņas debitoru maksātspējā.

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 atzīšanas, rezultātā zaudējumi no vērtības samazināšanās samazinās, vērtības samazinājumu atceļ, atzīstot ienākumu un izdevumu pārskatā.

- **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



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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.

**(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 stājas 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 atzīšana 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 portfeli 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.



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

- (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 atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredīt kvalitātē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka fondam finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas 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 termiņstruktūra 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 atzīšanu 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 atzīšanas 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 atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzīnga 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. Līzīnga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

prasībām. Atbilstoši, līzings 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 neievieš 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.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

### 3. Pielikums

#### Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2018	31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	54 809	6%	839 242	20%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>54 809</b>	<b>6%</b>	<b>839 242</b>	<b>20%</b>

### 4. Pielikums

#### Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti

	30.06.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2018	31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017
<b>Kapitāla vērtspapīri</b>				
Ar reitingu AAA	827 087	94%	1 415 070	33%
Ar reitingu AA+	-	-	166 501	3%
Ar reitingu AA-	-	-	501 304	12%
Ar reitingu A+	-	-	337 326	8%
Ar reitingu A	-	-	168 254	4%
Ar reitingu A-	-	-	504 497	12%
Ar reitingu BBB	-	-	168 369	4%
Ar reitingu BBB-	-	-	169 469	4%
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā</b>	<b>827 087</b>	<b>94%</b>	<b>3 430 790</b>	<b>80%</b>

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem	
			USD	EUR	30.06.2018	30.06.2018
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>						
<b>ASV reģistrētie vērtspapīri</b>						
US	US912796MK22	USD	65 000	55 485	55 710	6.3%
US	US912796NQ82	USD	65 000	55 394	55 629	6.3%
US	US912796NV77	USD	65 000	55 308	55 544	6.3%
US	US912796NZ81	USD	175 000	148 867	149 301	16.9%
US	US912796QA04	USD	150 000	128 015	128 081	14.5%
US	US912796QF90	USD	150 000	127 738	127 808	14.5%
US	US912796QL68	USD	150 000	127 506	127 587	14.5%
US	US912796QP72	USD	150 000	127 334	127 427	14.5%
<b>Kopā</b>				<b>825 647</b>	<b>827 087</b>	<b>94%</b>

## 5. Pielikums

### Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	EUR	EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5 383 669	3 635 608
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(5 373 466)	(3 627 434)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>10 203</b>	<b>8 174</b>

## 6. Pielikums

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	EUR	EUR
No patiesajā vērtībā uzrādītiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 387	8 793
Naudas līdzekļu arvalstu konvertācijas rezultāts	(6 511)	(396 650)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>(5 124)</b>	<b>(387 857)</b>



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

**7. Pielikums**

**Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

EUR	31.12.2017	iegāde	Amortizācija	Saņemtie procenti	Pārdošana	Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	30.06.2018
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti	3 430 790	2 812 688	11 590	(43 428)	(5 383 669)	(884)	827 087
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>3 430 790</b>	<b>2 812 688</b>	<b>11 590</b>	<b>(43 428)</b>	<b>(5 383 669)</b>	<b>(884)</b>	<b>827 087</b>

EUR	31.12.2016	iegāde	Amortizācija	Saņemtie procenti	Pārdošana	Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	30.06.2017
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti	3 726 965	2 875 878	16 967	(26 462)	(3 635 608)	(245 240)	2 712 500
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	952 590	-	7 659	-	-	(73 095)	887 154
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>4 679 555</b>	<b>2 875 878</b>	<b>24 626</b>	<b>(26 462)</b>	<b>(3 635 608)</b>	<b>(318 335)</b>	<b>3 599 654</b>

**8. Pielikums**

**Riska pārvaldīšana**

**(a) Ar ieguldījumiem saistītie riski**

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

Tirgus risks

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



**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**   
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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.

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 ieguldītāja 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

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD **  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

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.

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

**(c) Risku kvantificēšana**

**i. Likviditātes risks**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru.

<b>2018. gada 30. jūnijam EUR</b>	<b>Līdz 6 mēn.</b>	<b>No 6 līdz 12 mēn.</b>	<b>No 12 mēn.</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	54 809	-	-	54 809
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti	827 087	-	-	827 087
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(141)	-	-	(141)
<b>Neto aktīvi</b>	<b>881 755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>881 755</b>
<b>Tirā pozīcija %</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

<b>2017. gada 31. decembrim EUR</b>	<b>Līdz 6 mēn.</b>	<b>No 6 līdz 12 mēn.</b>	<b>No 12 mēn.</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	839 242	-	-	839 242
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti	2 930 101	500 689	-	3 430 790
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(2 673)	-	-	(2 673)
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3 766 670</b>	<b>500 689</b>	<b>-</b>	<b>4 267 359</b>
<b>Tirā pozīcija %</b>	<b>88%</b>	<b>12%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

**ii. Procentu likmju risks**

Fonds nav pakļauts būtiskam procentu likmju riskam, jo tas iegulda īstermiņa parāda vērtspapīros.

**iii. Valūtas risks**

Visi finanšu aktīvi un saistības ir uzskaitīti USD valūtā.



## 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 (nekorrigētas).

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

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

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

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

<b>2018. gada 30. jūnija</b>	<b>EUR</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti		827 087	-	-	<b>827 087</b>
Uzkrātie izdevumi		-	-	(141)	<b>(141)</b>
<b>2017. gada 31. decembris</b>					
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti		3 430 790	-	-	<b>3430 790</b>
Uzkrātie izdevumi		-	-	(2 673)	<b>(2 673)</b>

**Apakšfonds Rietumu Asset Management Cash Reserve Fund- USD**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM**

**10. Pielikums**

**Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	<b>30.06.2018</b>	<b>% no kopējā skaita uz 31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>% no kopējā skaita uz 31.12.2017</b>
Akcionāra (Rietumu Banka AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 000	99%	5 000	99%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	9	1%	34	1%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>1 009</b>	<b>100%</b>	<b>5 034</b>	<b>100%</b>

**11. Pielikums**

**Darījumi ar saistītajām personām**

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

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

**12. Pielikums**

**Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fonda neto aktīvi (EUR)</b>	<b>881 755</b>	<b>4 267 359</b>
Fonda daļu skaits	1 009	5 034
Fonda daļu vērtība	874	848
<b>Fonda neto aktīvi (USD)</b>	<b>1 027 950</b>	<b>5 117 844</b>
Fonda daļu skaits	1 009	5 034
Fonda daļu vērtība	1 019	1 017
Fonda ienesīgums*	0.37%	0.68%

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