

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND**

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

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield 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	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmu pārskats	12
Pielikumi	13

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"
Fonda veids: Apakšfonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”
Fonda reģistrācijas datums: Fonda numurs:	2014. gada 20. augusts FL147-02.01.02.01.512/166
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs :	AS "Rietumu Asset Management" IPS Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40103753360
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.06.512/356
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums, juridiskā adrese un reģistrācijas numurs:	AS "Rietumu Banka" Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija 40003074497
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Padomes priekšsēdētājs: Suharenko Arkādijs – Atkārtoti ievēlēts ar 27.06.2017. Padomes loceklis: Mališko Maksims - Ievēlēts ar 27.06.2017. Kairovs Valerijs– Ievēlēts ar 27.06.2017.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Valdes priekšsēdētājs: Počtarenko Pāvels– Ievēlēts ar 23.01.2017. Valdes loceklis: 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) 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.

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. Pārskata periodā korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums nozīmīgi neizmainījās. Lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītājiem, ņemot verā zemu investīciju līmeņa obligāciju ienesīgumu, Fonda pārvaldīšanas taktika bija virzīta uz emitentu investīciju kredītu kvalitātes apakšējā diapazona vērtspapīru īpatsvara palielināšanu.

2018. gada 30. jūnijā atvērta ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund– Fixed Income High Yield USD”:

- aktīvu kopējais apmērs ir **EUR 2 594 583**,
- neto aktīvu apmērs **EUR 2 591 830**, kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda **EUR 886**,
- neto aktīvu samazinājums **EUR 122 076**.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2018. gada sešos mēnešos sastāda **-3.23%**.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS **EUR 27 705** apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” **EUR 5 054** apmērā.

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

Rietumu banka paliek starp Fonda ieguldītājiem, bet 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.

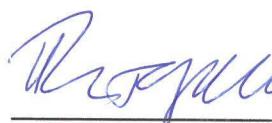
Fonda kopējo aktīvu apjoms ļauj izveidot ieguldījumu portfeli, kas pilnība atbilst Fonda ieguldījumu politikā noteiktajiem ieguldījumu mērķiem un ierobežojumiem.

Nākotnes Fonda stratēģija kā iepriekš tiks novirzīta 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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.


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 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 29. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2018. gada 30. jūnijam 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 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.


Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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 Fuls
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

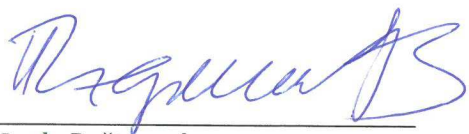
Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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

	Piezīme	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
		EUR	EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	584 459	2 477 641
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	2 010 124	4 996 389
Kopā aktīvi		2 594 583	7 474 030
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		2 753	16 710
Kopā saistības		2 753	16 710
Neto aktīvi		2 591 830	7 457 320

Pielikumi no 13. līdz 29. 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 Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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

	Piezīme	01.01.2018 - 30.06.2018 EUR	01.01.2017- 30.06.2018 EUR
Ienākumi			
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi		-	-
Kopā ienākumi		-	-
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(27 705)	(40 445)
Atlīdzība turētājbankai		(5 054)	(6 470)
Atlīdzība revidentam		-	(68)
Parējās administratīvās izmaksas		(4 721)	(1 384)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izmaksas		128	(286)
Kopā izdevumi		(37 352)	(48 653)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums			
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	5	10 913	23 366
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	6	(95 637)	(437 717)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums		(84 724)	(414 351)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem		(122 076)	(463 004)

Pielikumi no 13. līdz 29. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

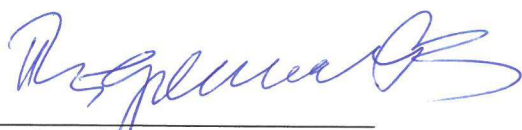
Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS PAR PERIODU 01.01.2018.-30.06.2018. UN 01.01.2017.-30.06.2017.

	01.01.2017 - 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7 457 320	7 936 079
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (zaudējumi) pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem	(122 076)	(463 004)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>618 044</i>	<i>519 148</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(5 361 458)</i>	<i>(175 623)</i>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(4 743 414)	343 525
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(4 865 490)	(119 479)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2 591 830	7 816 600
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	8 285	42 735
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 927	8 459
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	900	979
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	886	924

Pielikumi no 13. līdz 29. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Počtarenko
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset
Management" IPS

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

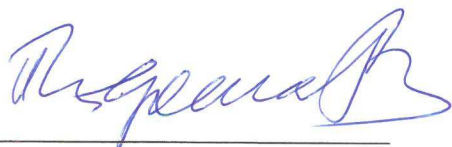
Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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 EUR	01.01.2017- 30.06.2017 EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(1 835 978)	(1 453 611)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	4 558 791	672 573
Saņemtie procentu ienākumi	7	179 788	140 518
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(51 257)	(56 867)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		2 851 343	697 386
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		618 044	519 148
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(5 361 458)	(175 623)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		(4 743 414)	(343 525)
Neto naudas līdzekļu pieaugums		(1 892 071)	(353 861)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		2 477 641	3 226 159
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(1 111)	(228 191)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	584 459	2 664 107

Pielikumi no 13. līdz 29. 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 Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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 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 Fund -Fixed Income High Yield 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 nākamajos 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 uzskaiti 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) 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 dividenžu 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, korigējot to šādā kārtībā par ieguldījuma vērtības pieaugumu vai samazinājumu, kas noteikts tā pārvērtēšanas rezultātā iepriekšējos pārskata periodos. Neto realizēto peļņu no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā aprēķina, izmantojot vidējo svērto metodi.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

(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. Izvēlētajā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

- **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 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 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, kas vēl nav pieņemtas

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

- (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 sabiedrības 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 sabiedrībai 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 kredītkvalitatē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai 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 līzingam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
- (vi) Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā sabiedrībām 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. Sabiedrība 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. Sabiedrība vēl nav pabeigusi 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.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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 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.

Sabiedrība 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).

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

- (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.

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”	584 459	23%	2 477 641	33%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	584 459	23%	2 477 641	33%

4. Pielikums

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

	30.06.2018 EUR	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2018	31.12.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2017
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu BBB	-	-	133 999	1.8%
Ar reitingu BBB-	-	-	523 199	7.0%
Ar reitingu BB+	-	-	603 997	8.1%
Ar reitingu BB	80 879	3.1%	344 208	4.6%
Ar reitingu BB-	517 732	20.0%	963 227	12.9%
Ar reitingu B+	235 610	9.1%	970 189	13.0%
Ar reitingu B	1 093 690	42.2%	1 092 873	14.7%
Ar reitingu B-	-	-	171 267	2.3%
Ar reitingu CCC+	82 212	3.2%	80 448	1.1%
Ar reitingu DD+	-	-	70 875	1.0%
Bez reitinga	-	-	42 108	0.6%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā g	2 010 123	78%	4 996 390	67%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 30.06.2018 EUR	% no Fonda neto aktībiem 30.06.2018
Argentīnā reģistrētie vērtspapīri				341 531	13%
AR USP4621MAA38	USD	200 000	195 743	176 574	6.8%
AR USP46756AH86	USD	100 000	91 285	86 887	3.4%
AR USP20058AC08	USD	100 000	87 601	78 070	3.0%
Kanadā reģistrētie vērtspapīri				181 657	7%
CA USC4535AAB64	USD	100 000	89 214	88 820	3.4%
CA USC4R803AF37	USD	100 000	93 992	92 837	3.6%
Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri				80 879	3%
GB US82671AAA16	USD	100 000	84 882	80 879	3.1%
Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri				174 756	7%
LU XS1533923238	USD	200 000	179 790	174 756	6.7%
Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri				86 649	3%
NL US71647NAM11	USD	100 000	86 922	86 649	3.3%
Singapūrā reģistrētie vērtspapīri				468 249	18%
SG XS1504809499	USD	200 000	170 939	140 228	5.4%
SG USY2749KAB62	USD	200 000	188 976	170 481	6.6%
SG XS1712553418	USD	200 000	172 749	157 540	6.1%
Turcijā reģistrētie vērtspapīri				160 571	6%
TR XS1747548532	USD	200 000	174 390	160 571	6.2%
ASV reģistrētie vērtspapīri				515 832	20%
US US031652BE90	USD	100 000	91 678	86 358	3.3%
US US444454AA09	USD	100 000	99 334	91 633	3.5%
US US576323AN93	USD	100 000	73 097	84 390	3.3%
US USU60734AG28	USD	100 000	90 834	82 212	3.2%
US US779382AP57	USD	100 000	82 367	81 385	3.1%
US US69318FAE88	USD	100 000	91 930	89 854	3.5%
Kopā			2 145 723	2 010 124	78%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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	4 558 791	672 573
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4 569 704)	(649 207)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	10 913	23 366

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	(122 944)	194 110
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	27 307	(631 827)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	(95 637)	(437 717)

7. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
EUR	
31.12.2016	4 726 948
Iegāde	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
Iegāde	1 835 978
Pārdošana	(4 558 791)
Patiesās vērtības pārvērtēšana	(238 989)
Saņemtie procenti	(179 788)
Uzkrātie procenti	126 958
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	28 367
30.06.2018	2 010 124

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

Kredītrisks

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

Lai novērtētu obligāciju un citu parādsaistību kredītrisku, var izmantot emitenta kredītreitingu. Parādsaistības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, 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 kredītpējas analīzē, tie nesniedz kvalitātes garantiju vai garantiju atbilstošo saistību izpildei nākotnē.

Valstu risks

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

Darījumu partnera risks

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

Koncentrācijas risks

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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 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 Fund -Fixed Income High Yield 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 2018. gada 30. jūnijā.

EUR	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem	Kopā
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	584 459	-	-	584 459
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		1 234 229	775 895	2 010 124
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(2 753)	-	-	(2 753)
Neto aktīvi	581 706	1 234 229	775 895	2 591 830
Tirā pozīcija %	22%	48%	30%	100%

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
Tirā pozīcija %	35%	51%	14%	100%

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

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	2017. gada 31.decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(74 603)	(159 009)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	74 603	159 009

iii. Valūtas risk

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

	EUR	USD	Kopā
2018. gada 30. jūnijā			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	584 459	584 459
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	2 010 124	2 010 124
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(2 753)	(2 753)
Neto aktīvi	-	2 591 830	2 591 830
	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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

iv. Cenas risks

Neto aktīvu jutība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	<u>2018. gada 30. jūnijā</u> Neto aktīvu pieaugums	<u>2017. gada 31. decembrī</u> Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	98 485	246 539
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(98 485)	(246 539)

9. Pielikums

Finanšu instrumentu patiesās vērtības

(a) Novērtēšanas modeļi

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

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

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

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

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

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

(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.

2018. gada 30. jūnijā

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 010 124	-	-	2 010 124

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

(c) Patiesās vērtības hierarhija - Patiesajā vērtībā nenovērtēti 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 nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums. Ņemot vērā šo finanšu aktīvu un saistību īstermiņa raksturu, to uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajām vērtībām.

2018. gada 30. jūnijā

EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(2 753)	(2 753)

2017. gada 31. decembris

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

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield 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 ieguldījuma apliecību turētāju turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	30.06.2018	% no kopējā skaita uz 30.06.2018	31.12.2017	% no kopējā skaita uz 31.12.2017
Akcionāra (Rietumu Banka AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	483	16%	4 983	60%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	2 444	84%	3 302	40%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2 927	100%	8 285	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.

Apakšfonds Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD 
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2018. GADA 01. JANVĀRA LĪDZ 2018. GADA 30. JŪNIJAM

12. Pielikums

Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Fonda neto aktīvi (EUR)	2 591 830	7 457 320
Fonda daļu skaits	2 927	8 285
Fonda daļu vērtība	886	900
Fonda ienesīgums*	-3.23%	-8.07%
Fonda neto aktīvi (USD)	3 021 555	8 943 563
Fonda daļu skaits	2 927	8 285
Fonda daļu vērtība	1 032	1 079
Fonda ienesīgums*	-8.81%	4.58%

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