

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS  
“Rietumu Asset Management Fund”**

**Apakšfonds  
“Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income High Yield USD”**

Pārskats par periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz  
2017. gada 30. jūnijam

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12

**Informācija par ieguldījumu fondu**

Fonda nosaukums:

Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management Fund"

Fonda veids:

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem  
„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”

Apakšfonda nosaukums:

2014. gada 20. augusts

Fonda reģistrācijas datums:

FL147-02.01.02.01.512/166

Fonda numurs:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:

AS "Rietumu Asset Management" IPS  
Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā  
adrese:

40103753360

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas  
numurs:

06.03.06.512/356

Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības  
darbībai numurs:

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:

AS "Rietumu Banka"

Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:

Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:

40003074497

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un  
valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:  
Padomes priekšsēdētājs – Suharenko Arkādijs – iecelts  
2017. gada 27. jūnijā.  
Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Mališko Maksims – iecelts  
2017. gada 27. jūnijā.  
Padomes loceklis – Kairovs Valerijs – iecelts 2017. gada  
27. jūnijā.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:  
Valdes priekšsēdētājs – Počtarenko Pāvels – iecelts 2017. gada  
23. janvārī.  
Valdes loceklis – Moskaļuks Jurījs – iecelts 2017. gada  
23. janvārī.  
Valdes loceklis – Dorofejevs Nikolajs – iecelts 2017. gada  
1. februārī.

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 Jurījs – iecelts 2014. gada 3. aprīlī.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas  
normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos  
un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka  
pienākumus.

Revidents:

KPMG Baltics SIA  
Vesetas iela 7, Rīga

## **Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

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

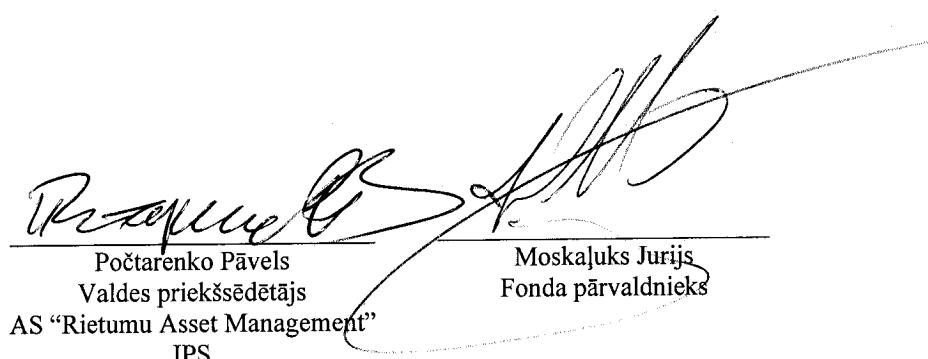
Parskata periodā obligāciju tirgus notikumi galvenokārt bija saistīti ar sagaidāmo ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes paaugstināšanos. Gada laikā samazinājās korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums. Augsta ienesīguma obligāciju pievilcības samazināšanās rezultātā Fonda pārvaldes taktika tika novirzīta uz vērtspapīru izvēli augsta ienesīguma obligāciju kredīta kvalitātes augšējā diapazonā, nepieļaujot riska līmeņa būtisku paaugstināšanos.

2017. gada 30.jūnijā atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” aktīvu kopējais apmērs ir EUR 7 824 535, neto aktīvu apmērs EUR 7 816 600, kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 924. Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums EUR 463 004.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 2017. gada sešos mēnešos sastāda 4.35%.

Ieguldījumu fonda pārvaldīšanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management”IPS EUR 40 445 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 6 470 apmērā.

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



**Počarenko Pāvels**  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset Management"  
IPS

**Moskaļuks Jurijs**  
Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

**Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atvērta 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 12. līdz 27. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli uz 2017. gada 30. jūniju un darbības rezultātu par periodu no 2017. gada 01.janvāra līdz 2017. 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.



Počtarehko Pāvels  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset Management"  
IPS

Rīgā, 2017. gada 28.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, izsniepta 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 notiku 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 Prospektu 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 apstākjos tas ir nepieciešams.

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

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

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

Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem kas nodarīti, ja Turētājbanka ar 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.

**AIF "Rietumu Asset Management Fund Fixed Income High Yield - USD"  
Pārskats par periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz 2017. gada 30.jūnijam**

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

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un Turētājbankas līguma prasībām
- Fonda neto aktīvu vērtība aprēķināta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām
- Pārskata perioda leguldījumu pārvaldes sabiedrības izsniegtie rīkojumi atbilst leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam, Fonda prospektam, Fonda nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

  
Pankovs Aleksandrs  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

### **AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

	<b>Piezīme</b>	<b>30.06.2017.</b> EUR	<b>31.12.2016.</b> EUR
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 4	2 644 107 5 180 428	3 226 159 4 726 948
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>7 824 535</b>	<b>7 593 107</b>
 <b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		7 935	17 028
<b>Kopā saistības</b>		<b>7 935</b>	<b>17 028</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>7 816 600</b>	<b>7 936 079</b>

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Počtarenko Pāvels  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset  
Management" IPS

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

Piezīme	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
	EUR	EUR
<b>Ienākumi</b>		
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	-	(151)
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>(151)</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(40 445)	(34 145)
Atlīdzība turētājbankai	(6 470)	(6 868)
Altlīdzība revidentam	(68)	32
Parējās administratīvās izmaksas	(1 384)	(1 563)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas izmaksas	(286)	-
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(48 653)</b>	<b>(42 544)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	5	23 366
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums	6	(437 717)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>(414 351)</b>	<b>566 852</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>(463 004)</b>	<b>524 157</b>

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Počtarenko Pāvels  
 Valdes priekšsēdētājs  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7 936 079	7 239 422
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums pēc pārejiem visaptverošajiem ienākumiem	(463 004)	382 977
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām <i>Ienāumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i> <i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>519 148</i> <i>(175 623)</i>	<i>160 935</i> <i>(879 661)</i>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	343 525	(718 726)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(119 479)	(335 749)
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>7 816 600</b>	<b>6 903 673</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	42 735	8 682
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>8 459</b>	<b>7 796</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	979	834
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>924</b>	<b>886</b>

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

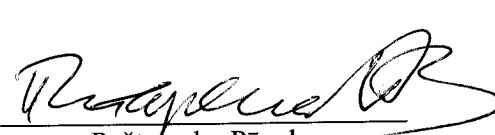


Počtarenko Pāvels  
Valdes priekšsēdētājs  
AS "Rietumu Asset Management" IPS

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

<b>NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS</b>	<b>Piezīme</b>	<b>01.01.2017-</b>	<b>01.01.2016-</b>
		<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	(1 453 611)	(773 294)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	672 573	891 651
Saņemtie procentu ienākumi	7	140 518	195 574
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(56 867)	(47 159)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības</b>		<b>697 386</b>	<b>266 772</b>
 Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		519 148	160 935
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(175 623)	(879 661)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības</b>		<b>(343 525)</b>	<b>(718 726)</b>
 <b>Neto naudas līdzekļu pieaugums</b>		<b>(353 861)</b>	<b>(451 954)</b>
 Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		3 226 159	1 846 959
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(228 191)	(38 071)
 <b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>		<b>2 644 107</b>	<b>1 356 934</b>

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Počarenko Pāvels  
 Valdes priekšsēdētājs  
 AS "Rietumu Asset  
 Management" IPS

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijā

## **PIELIKUMI**

### **1 Pamatinformācija**

Fonda nosaukums:

Atvērtais ieguldījumu fonds „Rietumu Asset Management Fund”

Fonda veids:

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem

Fonda darbības joma:

Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā

Apakšfonda nosaukums:

„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”

Apakšfonda darbības joma:

Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:

AS “Rietumu Asset Management” IPS

### **2 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 - FTKK) noteikumi nr. 99 “Ieguldījumu fondu un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārkata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2017. gada 01.janvāra līdz 2017. gada 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 sniegtā informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Lai arī šīs finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Lai arī šīs aplēses ir balstītas uz vadības labākajām zināšanām, faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan tekošo, gan nākamos periodus.

**(c) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana**

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti eiro. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitei 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 kura pārskata perioda beigu datumā. Ienākumi un izdevumi tiek pārrēķināti finanšu pārskatu valūtā, izmantojot darījuma dienas valūtas maiņas kursu. Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek uzrādīti citu visaptverošo ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

Valūta	30.06.2017.	31.12.2016.	30.06.2016.
USD	1.1412	1.0541	1.1102

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

**(e) Komisijas maksu izdevumi**

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

- Tirdzniecības nolūkā turēti atvasinātie finanšu instrumenti
- Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļnas 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 kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļnas 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 peļnas 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 peļnas 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 peļnas 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. Izvēlētā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ļemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

**• Vērtības samazināšanās**

Katrā pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēts, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu, kas nav novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas 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 zaudējumus radošajiem notikumiem ir ieteikme uz finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un šo ieteikmi var ticami aplēst.

Objektīvi pierādījumi finanšu aktīva vērtības samazinājumam ietver aizņemēja vai emitenta būtiskas finanšu grūtības, aizņemēja veicamo maksājumu kavēšanos vai pārtraukšanu, kredīta vai debitoru parāda pārstrukturēšanu uz nosacījumiem, kādus Fonds citos apstākļos neapsvērtu, norādes, ka aizņemējs 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 atzišanas, rezultātā zaudējumi no vērtības samazināšanās samazinās, vērtības samazinājumu atceļ, atzīstot ienākumu un izdevumu pārskatā.

**c. Atzišanas pārtraukšana**

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

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

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

**d. Nauda un tās ekvivalenti**

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

**(g) Nodokļi**

Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no uzņēmumu ienākuma nodokļa.

**(h) Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas**

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

*(i) 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvāri vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklassificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrākā piemērošana ir atļauta.)*

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaite saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksā, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt Fonds drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesakaļo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Fondam būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Sabiedrība neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs tās finanšu pārskatus. Nēmot vērā Sabiedrības darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Sabiedrība uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Sabiedrība vēl nav pabeigusi 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

Ieviešanas procesu koordinē Turētājbanka un sākotnējā ietekme uz pašu kapitālu vēl nav aplēsta.

(ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs uzņēmuma finanšu pārskatus. Nenot vērā uzņēmuma darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

(iii) *16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)*

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir noma vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Fonds neparedz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Fonds nav noslēdzis līgumus, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) *Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)*

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(v) *Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu"* (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
- daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(vi) *Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)*

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kurso, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(vii) *Papildinājumi 12. SGS: Atlikta nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvāris vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)*

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atlikta nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atlikta nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(viii) *Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)*

Papildinājumi nostiprina 40. SGS “Ieguldījumu īpašumi” noteikto principu aktīvu pārcelšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav ieguldījuma īpašumi.

(ix) *22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)*

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākļos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistību, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Fonds izmanto ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma datumā.

(x) *Ikgadējie SGS uzlabojumi*

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. *Papildinājumi 12. SFPS “Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana”* ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS *“Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos”* ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

### **3 Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	% no Fonda neto 30.06.2017. EUR	aktīviem 30.06.2017.	% no Fonda neto 31.12.2016. EUR	aktīviem 31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Rietumu banka”	2 644 107	34%	3 226 159	41%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b><u>2 644 107</u></b>	<b><u>34%</u></b>	<b><u>3 226 159</u></b>	<b><u>41%</u></b>

### **4 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pēļas vai zaudējumu aprēķinā**

	% no Fonda neto 30.06.2017. EUR	aktīviem 30.06.2017.	% no Fonda neto 31.12.2016. EUR	aktīviem 31.12.2016.
<b>Parāda vērtspapīri</b>				
Ar reitingu BBB	142 028	2%	151 180	2%
Ar reitingu BBB-	352 537	5%	367 673	5%
Ar reitingu BB+	892 656	11%	757 895	10%
Ar reitingu BB	341 968	4%	451 808	6%
Ar reitingu BB-	1 223 381	16%	1 005 076	13%
Ar reitingu B+	628 225	8%	685 335	9%
Ar reitingu B	924 412	12%	481 328	6%
Ar reitingu B-	188 972	2%	195 447	2%
Ar reitingu CCC+	82 825	1%	134 034	2%
Ar reitingu CCC	134 298	2%	0	0%
Ar reitingu DD+	61 120	1%	60 241	1%
Bez reitinga	208 006	3%	436 931	6%
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā</b>	<b><u>5 180 428</u></b>	<b><u>66%</u></b>	<b><u>4 726 948</u></b>	<b><u>60%</u></b>

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

ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Nomināla vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 30.06.2017 EUR	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2017
<b><u>Austrijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
AT USA29866AB53	USD	200000	152 589	159 364	2%
<b><u>Australijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
AU USQ0700QAA50	USD	200000	182 970	181 258	2%
<b><u>Brazīlijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
BR USP3058WAC12	USD	200 000	176 000	178 651	2%
BR USP14486AA54	USD	100 000	87 580	90 671	1%
BR USP22854AF31	USD	100 000	82 654	94 868	1%
<b><u>Čīle reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
CL USP8718AAC01	USD	150 000	135 917	142 028	2%
<b><u>Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
CO USP37100AA51	USD	200000	180 859	182 355	2%
<b><u>Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
GB USG7028AAB91	USD	200 000	179 987	182 273	2%
<b><u>Horvātijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
HR USX0027KAG32	USD	200 000	63 091	29 355	0%
<b><u>Irija reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
IE XS0588433267	USD	200000	180 398	198 832	3%
<b><u>Kazahstānā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
KZ XS0546214007	USD	200 000	174 085	191 135	2%
<b><u>Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
LU USL6366MAC75	USD	200 000	178 416	188 972	2%
LU XS1533923238	USD	200 000	183 665	194 246	2%
<b><u>Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
NL USN54468AD05	USD	200 000	176 841	179 835	2%
NL USP18445AG42	USD	200 000	170 873	61 120	1%
NL US71647NAM11	USD	100 000	88 796	90 940	1%
<b><u>Singapūrā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
SG XS1504809499	USD	200 000	174 624	176 105	2%
SG USY2749KAB62	USD	200 000	193 050	187 533	2%
<b><u>Turcijā reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
TR XS0910932788	USD	200 000	168 512	180 279	2%
TR XS0848940523	USD	200 000	157 647	170 182	2%
TR XS1508390090	USD	200 000	165 289	177 552	2%
<b><u>ASV reģistrētie vērtspapīri</u></b>					
US US156686AM96	USD	75 000	69 075	67 281	1%
US US050095AM05	USD	150 000	68 784	134 298	2%
US US00101JAK25	USD	150 000	46 223	144 750	2%
US US01748XAA00	USD	100 000	32 247	93 246	1%
US US48666KAU34	USD	100 000	86 326	90 835	1%
US US78412FAP99	USD	200 000	187 564	167 611	2%
US US031652BE90	USD	200 000	93 654	179 244	2%
US US444454AA09	USD	100 000	101 476	99 695	1%
US USU5933LAD39	USD	150 000	88 932	139 095	2%
US US156700AW62	USD	50 000	45 244	46 918	0%
US US595112BA01	USD	50 000	46 008	46 745	0%
US US576323AN93	USD	100 000	74 673	88 754	1%
US US939640AD00	USD	150 000	142 023	144 858	2%
US US76009NAH35	USD	100 000	88 978	82 825	1%

*AIF "Rietumu Asset Management Fund Fixed Income High Yield - USD"  
Pārskats par periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz 2017. gada 30.jūnijam*

US	US87264AAL98	USD	100 000	87 064	94 169	1%
US	US235825AC01	USD	100 000	87 994	91 403	1%
US	US74153QAG73	USD	100 000	93 873	94 049	1%
US	US858119BC38	USD	150 000	82 296	137 098	2%
<b>Kopā</b>				<b>4 776 276</b>	<b>5 180 428</b>	

## 5 Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	01.01.2017.- 30.06.2017. EUR	01.01.2016.- 30.06.2016. EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	672 573	891 651
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(649 207)	(795 323)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>23 366</b>	<b>96 328</b>

## 6 Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums

	01.01.2017.- 30.06.2017. EUR	01.01.2016.- 30.06.2016. EUR
No patiesajā vērtībā uzrādītiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	194 110	611 704
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(631 827)	(141 180)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>(437 717)</b>	<b>470 524</b>

## 7 Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

EUR	
<b>31.12.2015.</b>	
Iegāde	5 404 096
Pārdošana	1 491 111
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(2 932 695)
Saņemtie procenti	640 304
Uzkrātie procenti	(351 913)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	339 296
	136 749
	<b>4 726 948</b>
<b>31.12.2016.</b>	
Iegāde	1 453 611
Pārdošana	(672 573)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	61 598
Saņemtie procenti	(140 518)
Uzkrātie procenti	155 879
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(404 517)
	<b>5 180 428</b>
<b>30.06.2017.</b>	

## **8 Riska pārvērtēšana**

### **(a) Ar ieguldījumiem saistītie riski**

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

#### Tirdzniecības riski

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

#### Likviditātes risks

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

#### Kredītrisks

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

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

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

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

#### Valstu risks

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

#### Darījumu partnera risks

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

#### Koncentrācijas risks

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

#### Informācijas risks

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

#### Tiesiskais risks

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

### REPO darījumu risks

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

### Operacionālais risks

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

## **(b) Risku novēršanas pasākumu apraksts**

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

Diversifikācija starp individuālajiem finanšu instrumentiem, emitentiem, kontrahentiem, kā arī starp aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Ieguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fonda spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni Ieguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālos 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. Fonda tiek iekļauti tikai tie ieguldījumu objekti, kuri atbilst konkrētā Fonda ieguldījumu politikai.

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

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

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

**(c) Risku kvantificēšana**

**i. Likviditātes risks**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2017. gada 30. jūnijā.

EUR	<u>Līdz 1 gadam</u>	<u>No 1 līdz 5 gadiem</u>	<u>Virs 5 gadiem</u>	<u>Kopā</u>
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 644 107	-	-	2 644 107
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	90 671	4 099 692	990 065	5 180 428
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(7 935)	-	-	(7 935)
<b>Neto aktīvi</b>	<b><u>2 726 843</u></b>	<b><u>4 099 692</u></b>	<b><u>990 065</u></b>	<b><u>7 816 600</u></b>
<b>Tīrā pozīcija %</b>	<b><i>35%</i></b>	<b><i>52%</i></b>	<b><i>13%</i></b>	<b><i>100%</i></b>

**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 30.jūnijā	2016.gada 31.decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(224 901)	(284 847)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	224 901	284 847

**iii. Valūtas risks**

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

	EUR	USD	Kopā
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 644 107	2 644 107
Termiņoguldījumi kredītiestādēs			
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	5 180 428	5 180 428
Debitoru parādi atpakaļpārdošanas un atpakaļatpirkšanas līgumu ietvaros			
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(70)	(7 865)	(7 935)
<b>Neto aktīvi</b>	<b><u>(70)</u></b>	<b><u>7 816 670</u></b>	<b><u>7 816 600</u></b>

#### **iv. Cenas risks**

Neto aktīvu jūtība pret izmaiņām vērtspapīru cenās, pamatojoties uz 2017.gada 30.jūnijā un 2016. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un scenārijs 5% izmaiņām vērtspapīru cenās, pārējiem mainīgajiem saglabājoties, ir šāds:

EUR	2017. gada 30.jūnijā	2016. gada 31. decembrī
	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	255 619	233 417
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(255 619)	(233 417)

### **9 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 lēnumi, kas atkarīgi no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu.

Patiessās 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 ieteikme uz šo finanšu instrumentu novērtējumu. Šajā kategorijā ir ietverti finanšu instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas līdzīgu finanšu instrumentu kotētās cenas, bet kuriem nepieciešams piemērot būtiskas nenovērojamas korekcijas vai pieņēmumus, lai būtu iespējams atspoguļot atšķirības šo finanšu instrumentu starpā.

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

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

2017. gada 30. jūnijs	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
	5 180 428	-	-	-	<b>5 180 428</b>

2016. gada 31. decembris	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
	4 726 948	-	-	-	<b>4 726 948</b>

**(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 saistītas, kuru uzskaites vērtības aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

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

2017. gada 30. jūnijss	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>					
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		-	-	2 644 107	<b>2 644 107</b>
Uzkrātie izdevumi		-	-	(7 935)	<b>(7 935)</b>
2016. gada 31. decembris	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi un saistības</b>					
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		-	-	3 226 159	<b>3 226 159</b>
Uzkrātie izdevumi		-	-	(17 028)	<b>(17 028)</b>

**10 Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem**

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

	30.06.2017.	% no kopējā skaita uz 30.06.2017	31.12.2016.	% no kopējā skaita uz 31.12.2016
Aкционāra (Rietumu Banka AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	4 983	59%	4 983	61%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	3 476	41%	3 121	39%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>8 459</b>	<b>100%</b>	<b>8 104</b>	<b>100%</b>

**11 Darījumi ar saistītajām personām**

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

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

**12 Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika**

	30.06.2017.	31.12.2016.
Fonda neto aktīvi (EUR)	7 816 600	7 936 079
Fonda daļu skaits	8 459	8 104
Fonda daļu vērtība	924	979

*AIF "Rietumu Asset Management Fund Fixed Income High Yield - USD"  
Pārskats par periodu no 2017. gada 01. janvāra līdz 2017. gada 30.jūnijam*

<b>Fonda neto aktīvi (USD)</b>	<b>8 920 304</b>	<b>8 365 420</b>
Fonda daļu skaits	8 459	8 104
Fonda daļu vērtība	1 054	1 032
Fonda ienesīgums*	4.35%	13.72%

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