

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Rietumu Asset Management Fund”

Apakšfonds
“Rietumu Asset Management Fund -Fixed Income Investment Grade
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:

Fonda veids:

Apakšfonda nosaukums:

Fonda reģistrācijas datums:

Fonda numurs:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā
adrese:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas
numurs:

Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības
darbībai numurs:

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:

Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā
adrese:

Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "Rietumu Asset Management
Fund"

Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income
Investment Grade USD”

2014. gada 20. augusts

FL147-02.01.02.01.512/166

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

40103753360

06.03.06.512/356

AS "Rietumu Banka"

Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
40003074497

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:

Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas
dalībnieku) vārds, uzvārds:

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Revidents:

Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas
normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības
Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.

Počtarenko Pāvels – iecelts 2014. gada 11. februārī.
Moskaļuks Jurījs – iecelts 2014. gada 3. aprīlī.

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

KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7, Rīga

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade 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.

Pārskata periodā obligāciju tirgus notikumi galvenokārt bija saistīti ar sagaidāmo ASV Centrālās bankas refinansēšanas likmes paaugstināšanos. Gada laikā samazinājās korporatīvo un valsts parādu vērtspapīru ienesīgums. Investīciju līmena obligāciju ienesīguma samazināšanās rezultātā, lai sasniegtu portfeļa ienesīguma līmeni pēc iespējas tuvāk plānotajiem rādītajiem, Fonda pārvaldišanas taktika tika novirzīta uz emitentu investīciju kredītu kvalitātes apakšējā diapazona vērtspapīru īpatsvara palielināšanu.

2017. gada 30. jūnijā atvērtā ieguldījumu fonda „Rietumu Asset Management Fund” apakšfonda “Rietumu Asset Management Fund– Fixed Income Investment Grade USD” aktīvu kopējais apmērs ir EUR 8 393 125, neto aktīvu apmērs EUR 8 386 820, kas uz vienu ieguldījumu fonda apliecību sastāda EUR 914. Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums EUR 523 281.

Ievērojot ieguldījumu fonda neto aktīvu izmaiņas, fonda ienesīgums 30.06.2017. gadā sastāda 4.37%.

Ieguldījumu fonda pārvaldišanas izdevumu ietvaros pārskata periodā fonds samaksāja atlīdzību AS „Rietumu asset Management” IPS EUR 35 978 apmērā, atlīdzību turētājbankai AS „Rietumu Banka” EUR 10 370 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.

Počtarenko Pāvels
Valdes priekšsēdētājs
AS “Rietumu Asset Management”
IPS

Moskaļuks Jurījs
Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijs

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 27. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli līdz 2017. gada 30. jūnijam 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.



Počarenko Pāvels
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Asset Management"
IPS

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijs

Turētājbankas ziņojums

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

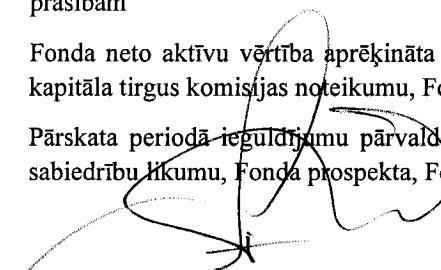
Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolīku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu gadījumā, ja attiecīgā tiesa ir atzinusi pārkāpuma faktu.

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.

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


Pankovs Aleksandrs
Valdes priekšsēdētājs
AS "Rietumu Banka"

Rīgā, 2017. gada 28.jūlijs

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Piezīme	30.06.2017. EUR	31.12.2016. EUR
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 4	242 320 8 150 805	1 723 550 10 672 621
Kopā aktīvi		8 393 125	12 396 171
 Saistības			
Uzkrātie izdevumi		6 305	16 474
Kopā saistības		6 305	16 474
Neto aktīvi		8 386 820	12 379 697

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.jūlijs

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

Piezīme	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
	EUR	EUR
Ienākumi		
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas ienākumi	(304)	(151)
Pārējie ienākumi	-	-
Kopā ienākumi	(304)	(151)
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(35 978)	(37 205)
Atlīdzība turētājbankai	(10 370)	(8 614)
Altlīdzība revidentam	(68)	32
Parējas administratīvās izmaksas	(1 207)	(2 754)
Kopā izdevumi	(47 624)	(48 541)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums		
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	5	49 292
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	6	(524 645)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums	(475 353)	287 317
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem		
		(523 281)
		238 625

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.jūlijs

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	12 379 697	12 681 799
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums pēc pārējiem visaptverošajiem ienākumiem	(523 281)	238 625
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām <i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i> <i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirķanas izdevumi</i>	<i>1 423 070</i> <i>(4 892 666)</i>	<i>437 067</i> <i>(1 002 861)</i>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(3 469 596)	(565 169)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(3 992 877)	(327 169)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8 386 820	12 354 630
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	12 783	14 043
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	9 178	13 411
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	968	903
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	914	921

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.jūlijs

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	Piezīme	01.01.2017-	01.01.2016-
		30.06.2017	30.06.2016
		EUR	EUR
Finanšu ieguldījumu iegādes izdevumi	7	0	(1 187 047)
Ienākumi no finanšu ieguldījumu pārdošanas	5,7	1 899 400	2 100 964
Saņemtie procentu ienākumi	7	205 330	194 493
 Pārējie ienākumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izmaksas		(57 319)	(53 386)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(2 047 410)	(1 055 024)
 Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		1 423 070	437 067
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(4 892 666)	(1 002 861)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		(3 469 596)	(565 794)
 Neto naudas līdzekļu pieaugums		(1 422 185)	489 230
 Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		1 723 551	3 191 673
Finanšu pārskatu valūtu konvertācijas rezultāts		(59 045)	(59 391)
 Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	242 320	3 621 512

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.jūlijs

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 termiņnoguldījumos ar mērķi panākt ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā
Apakšfonda nosaukums:	„Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”
Apakšfonda darbības joma:	Ieguldījumi vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu daļas un termiņnoguldījumos 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 Investment Grade USD” (tu rpmāk 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 - FTK) 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 sniegtu informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Lai arī šīs aplēses ir balstītas uz vadības labākajām zināšanām, faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

(c) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti eiro. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu 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 pārrēkinātas finanšu pārskatu valūtā – eiro - pēc maiņas kursa pārskata perioda beigu datumā. Ienākumi un izdevumi tiek pārrēkināti 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	<u>30.06.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>30.06.2016.</u>
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 aprēķina, izmantojot vidējo svērto metodi.

(e) Komisijas maksu izdevumi

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Citus administrācijas izdevumus uzskaita brīdī, kad fondam tiek sniegtgs 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 novērtētos 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. 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 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 zaudējumus 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 attieci bā 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 atziņanas, rezultātā zaudējumi no vērtības samazināšanās samazinās, vērtības samazinājumu atceļ, atzīstot ienākumu un izdevumu pārskatā.

● **Atziņas pārtraukšana**

Finanšu aktīva atziņānu 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 atziņana 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 atziņānu 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 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

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojojot 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. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklassificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atlauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atlauta.)*

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atziņana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē 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 peļnas 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 piesaskaņo 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. Ņemot 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. Nemot 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 nemonetārās 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 nemonetārās 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 uzrādišanai, atzīšanai vai novērtēšanai. *Papildinājumi 12. SFPS “Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādišana”* 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”	242 320	3%	3 621 512	29%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	242 320	3%	3 5621 512	29%

4 Klasificēti kā patiesajā vērtibā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pēļas vai zaudējumu aprēķinā

	% no Fonda neto 30.06.2017. EUR	aktīviem 30.06.2017.	% no Fonda neto 30.06.2016. EUR	aktīviem 30.06.2016
Parāda vērtspapīri				
Ar reitingu AA-	440 470	5%	450 437	4%
Ar reitingu A+	23 273	0%	24 650	0%
Ar reitingu A	-	0%	181 673	1%
Ar reitingu A-	936 243	11%	353 665	3%
Ar reitingu BBB+	886 143	11%	2 552 721	21%
Ar reitingu BBB	3 590 324	43%	3 147 931	25%
Ar reitingu BBB-	1 461 679	17%	1 088 503	9%
Ar reitingu BB+	812 673	10%	833 903	7%
Ar reitingu BB	-	0%	107 229	1%
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi kopā	8 150 805	97%	8 740 712	71%

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

ISIN kods	Ieguldī jumu valūta	Nominālā vērtība USD	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība 31.06.2015 EUR	% no Fonda neto aktīviem 31.06.2015
Reguletos tirgos tirgotie finanšu instrumenti					
Austrālijā reģistrētie vērtspapīri					
AU US55608KAD72	USD	200 000	205 218	199 744	2%
AU USQ66511AC26	USD	100 000	79 479	91 399	1%
AU USQ98418AH10	USD	200 000	181 101	183 820	2%
AU USQ95870AE36	USD	200 000	175 900	176 060	2%
Brazilijā reģistrētie vērtspapīri					
BR USP47773AL38	USD	200 000	184 209	183 293	2%
Kanādā reģistrētie vērtspapīri					
CA US73755LAH06	USD	50 000	50 160	46 921	1%

Čīli reģistrētie vērtspapīri					
CL USP8718AAC01	USD	150000	135 917	142 028	2%
Kolumbijā reģistrētie vērtspapīri					
CO US279158AC30	USD	100 000	98 355	97 258	1%
CO USP37100AA51	USD	200 000	180 859	182 355	2%
Čehijā reģistrētie vērtspapīri					
CZ XS0764313614	USD	200 000	187 053	185 326	2%
Dānijā reģistrētie vērtspapīri					
DK USK0479SAB45	USD	25 000	22 291	22 291	0%
Lielbritānijā reģistrētie vērtspapīri					
GB USG371E2AA61	USD	200 000	179 341	195 147	2%
GB XS0736418962	USD	200 000	194 994	195 076	2%
GB USG5825LAB48	USD	100 000	93 868	89 462	1%
Irijā reģistrētie vērtspapīri					
IE XS0381439305	USD	100 000	99 915	96 307	1%
Kazahstānā reģistrētie vērtspapīri					
KZ XS0506527851	USD	100 000	101 550	96 220	1%
Luksemburgā reģistrētie vērtspapīri					
LU XS0424860947	USD	100 000	104 356	98 895	1%
LU XS0899969702	USD	200 000	180 406	179 834	2%
Malajzijā reģistrētie vērtspapīri					
MY USY68856AB20	USD	100 000	113 583	109 120	1%
Nīderlandē reģistrētie vērtspapīri					
NL XS0461926569	USD	100 000	95 532	97 472	1%
NL US552081AG61	USD	200 000	195 215	185 029	2%
Norvēgijā reģistrētie vērtspapīri					
NO US85771PAN24	USD	25 000	23 312	23 274	0%
Panamā reģistrētie vērtspapīri					
PA US143658BA91	USD	100 000	93 851	93 359	1%
Zviedrijā reģistrētie vērtspapīri					
SE US86960BAH50	USD	250 000	218 336	219 878	3%
Taizemē reģistrētie vērtspapīri					
TH USY7150WAA37	USD	200 000	183 091	188 280	2%
Turcijā reģistrētie vērtspapīri					
TR XS0957598070	USD	200 000	185 625	187 941	2%
TR XS0848940523	USD	200 000	157 647	170 182	2%
ASV reģistrētie vērtspapīri					
US US61747YDU64	USD	300 000	271 451	275 486	3%
US US172967GT25	USD	200 000	173 624	178 729	2%
US US46625HJJ05	USD	200 000	174 783	178 667	2%
US US38141GVM31	USD	170 000	153 122	157 752	2%
US US88166HAD98	USD	25 000	21 775	22 021	0%
US US12673PAC95	USD	250 000	249 892	230 812	3%
US US64110DAE40	USD	350 000	315 322	314 956	4%
US US91913YAN04	USD	100 000	111 691	100 385	1%
US US00846UAG67	USD	100 000	97 811	96 112	1%
US US090572AP34	USD	200 000	196 289	188 174	2%
US US219023AF51	USD	300 000	286 775	283 197	3%
US US931427AF53	USD	300 000	266 521	272 019	3%
US US343498AA92	USD	200 000	186 575	189 309	2%
US US086516AL50	USD	100 000	94 257	96 757	1%
US US482480AD20	USD	200 000	181 330	186 570	2%
US US364760AK48	USD	250 000	249 018	240 486	3%
US US62944TAE55	USD	100 000	90 198	92 630	1%

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

US	US48203RAF10	USD	100 000	92 305	94 067	1%
US	US920253AD32	USD	100 000	101 032	97 834	1%
US	USU2339CCB29	USD	200 000	178 181	179 444	2%
US	US302445AD32	USD	100 000	90 035	88 503	1%
US	US00510RAC79	USD	200 000	199 217	190 333	2%
US	US94988J5B98	USD	250 000	220 593	220 593	3%
US	US278642AM59	USD	250 000	218 482	219 589	3%
US	US06051GEW50	USD	250 000	221 083	220 508	3%
Kopā				8 162 526	8 150 805	

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	1 899 400	2 100 964
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 850 108)	(2 040 902)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	49 292	60 062

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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā	256 482	18 749
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(781 127)	(246 004)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	(524 645)	227 255

7 Ieguldījumu kustība pārskata periodā

EUR	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā
01.12.2015.	9 502 680
Iegāde	3 229 266
Pārdošana	(2 604 060)
Patiessās vērtības pārvērtēšana	193 922
Saņemtie procenti	(375 904)
Uzkrātie procenti	373 997
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	352 720

31.12.2016.

10 672 621

Iegāde	(1 899 400)
Pārdošana	99 382
Patiessās vērtības pārvērtēšana	(205 330)
Saņemtie procenti	206 391
Uzkrātie procenti	(722 859)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	<hr/>
	8 150 805

30.06.2017.

8 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.

Tirdzniecības riski

Risks Fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta 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 parādsaistäbību kredītrisku, var izmantot emitenta kredītreitingu. Parādsaistäbības ar zemāku reitingu parasti tiek uzskaitītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tātad augstāku līgumsaistäbību 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 reatings ne vienmēr atspoguļo pašreizējo emitenta finansiālo stāvokli, kā arī nedod vērtējumu finanšu instrumenta likviditātei un svārstībām.

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

Valstības riski

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 otrs

puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpst ošas 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 kīlu 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 individuāļiem 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 klasses, 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 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 sasniegstu Ieguldītāja ieguldījumu mērķus ar viszemākajiem riskiem, tiek veikta sistemātiska analīze un novērtējums rādītājiem, kuri tiek iegūti patstāvīgi uzraudgot tirgus un ekonomiskos faktorus un katru 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>
Aktīvi				
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	242 320	-	-	242 320
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 106 046	5 395 957	1 648 802	8 150 805
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6 305)	-	-	(6 305)
Neto aktīvi	<u>1 342 061</u>	<u>5 395 957</u>	<u>1 648 802</u>	<u>8 386 820</u>
Tirā pozīcija %	16%	64%	20%	100%
 2016. gada 31.decembrī EUR				
	<u>Līdz 1 gadam</u>	<u>No 1 līdz 5 gadiem</u>	<u>Virs 5 gadiem</u>	<u>Kopā</u>
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 723 550	-	-	1 723 550
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	997 833	5 759 479	3 915 309	10 672 621
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(16 474)	-	-	(16 474)
Neto aktīvi	<u>2 704 909</u>	<u>5 759 479</u>	<u>3 915 309</u>	<u>12 379 697</u>
Tirā pozīcija %	22%	47%	31%	100%

ii. Procentu likmju risks

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

	2017. gada 30.jūnijā	2016. gada 31. decembrī
EUR	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
Paralēls pieaugums par 100 bāzes punktiem	(376 386)	(336 690)
Paralēls samazinājums par 100 bāzes punktiem	376 386	336 690

iii. Valūtas risks

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

	EUR	USD	Kopā
2017.gada 30.jūnijā			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	242 320	242 320
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-		
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	8 150 805	8 150 805	
Debitoru parādi atpakaļpārdošanas un atpakaļatpirkšanas līgumu ietvaros	-		
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(70)	(6 235)	(6 305)
Neto aktīvi	(70)	8 386 890	8 386 820
	EUR	USD	Kopā
2016.gada 31.decembrī			
Aktīvi			
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 723 550	1 723 550
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-		
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	10 672 621	10 672 621	
Debitoru parādi atpakaļpārdošanas un atpakaļatpirkšanas līgumu ietvaros	-		
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(8100)	(8 374)	(16 474)
Neto aktīvi	(8 100)	12 387 797	12 379 697

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:

	2017. gada 30. jūnijā	2016. gada 31. decembrī
EUR	Neto aktīvu pieaugums	Neto aktīvu pieaugums
5% pieaugums vērtspapīru cenās	403 971	528 973
5% samazinājums vērtspapīru cenās	(403 971)	(528 973)

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 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 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 pieņemumus, 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. jūnijis	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi					
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
	8 150 805	-	-	-	8 150 805
2016. gada 31. decembris	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi					
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
	10 672 621	-	-	-	10 672 621

(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.jūnijis	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības					
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm					
	-	-	242 320	242 320	242 320
Uzkrātie izdevumi					
	-	-	(6 305)	(6 305)	(6 305)
2016. gada 31. decembris	EUR	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi un saistības					
Nauda un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm					
	-	-	1 723 550	1 723 550	1 723 550
Uzkrātie izdevumi					
	-	-	(16 474)	(16 474)	(16 474)

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
Akcionāra (Rietumu Banka AS) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	4 990	54%	4 990	39%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	4 188	46%	7 793	61%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	9 178	100%	12 783	100%

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)	8 386 820	12 379 697
Fonda daļu skaits	9 178	12 783
Fonda daļu vērtība	914	968
 Fonda neto aktīvi (USD)	9 571 040	13 049 438
Fonda daļu skaits	9 178	12 783
Fonda daļu vērtība	1 043	1 021
Fonda ienesīgums*	4.37%	3.87%

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