

Atvērtais ieguldījumu fonds
FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS

2014. FINANŠU GADS

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības
apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
un neatkarīgu revidentu ziņojums

Satura rādītājs

Informācija par Fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību	8
Turētājbankas ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Pielikums	14
Neatkarīgu revidentu ziņojums	33

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Ieguldījumu fonda nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS"
Fonda reģistrācijas datums un Nr.	10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Turētājbanka	AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2014. gada 1. janvāris - 2014. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
Revidents	SIA PricewaterhouseCoopers Komerccabiedrības licence Nr. 5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr. 184

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS UN PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais fonds” (tālāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” dibināta 2002. gada 2. oktobrī. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 2002. gada 15. novembrī, pārreģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/261.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Finasta Asset Management” valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (Valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (Valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra un Gundega Pakalne (Valdes locekle), valdē no 2015. gada 24. februāra (izmaiņas reģistrētas UR 2015. gada 17. martā). Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde nepiedalās Fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz Fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina Fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ Fonda pārvaldnieku.

Fonda pārvaldnieks uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar Fonda līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro Fonda ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, Pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar Fonda līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērots “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un Fonda prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu politika un tās izmaiņas

Fonds ir sabalansētais fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, kā arī emitentu kapitāla vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīm un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības. Fonda ieguldījumu politika dod iespēju ieguldītājiem pelnīt gan akciju tirgus izaugsmes laikā, gan uz pozitīvām tendencēm obligāciju tirgos.

Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2014. gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas spēja sniegt pozitīvu iespaidu gan uz finanšu tirgu riskantākajiem segmentiem, gan arī konservatīvākiem ieguldījumiem.

Viena no spilgtākajām gada iezīmēm bija ievērojamā atšķirība dažādos reģionos. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 5.5%, bet tikmēr attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets zaudēja 1.82% no savas vērtības. Spēcīgu sniegumu uzrādīja arī Japānas Nikkei 225 indekss, kurš noslēdza gadu ar kopējo pieaugumu par 7.12% jenu izteiksmē. Labu sniegumu uzrādīja arī ASV akciju tirgus indekss S&P500, pieaugot vērtībā par 13.48%. Pozitīvus rezultātus turpināja uzrādīt arī Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 2.65%. Starp vāju sniegumu uzrādījušiem attīstības valstu tirgiem var pieminēt Krievijas akciju tirgu, kur indekss RTS samazinājās vērtībā par aptuveni 45%.

Obligāciju tirgos varēja novērot USD un EUR etalona obligāciju ienesīguma likmju kritumu. Vācijas desmit gadu etalona obligāciju ienesīguma likmes gada griezumā samazinājās par 139 procenta punktiem līdz 0.541% gada beigās, ASV etalona likmes arī piedzīvoja iespaidīgu kritumu par 86 procentu punktiem līdz 2.17% gada beigās. Latvijas 10 gadu etalona obligācijas likmes arī stipri kritās gada laikā un gada beigās veidoja 1.64%. Tāpat varēja novērot arī riska prēmiju samazināšanos korporatīvo obligāciju segmentā.

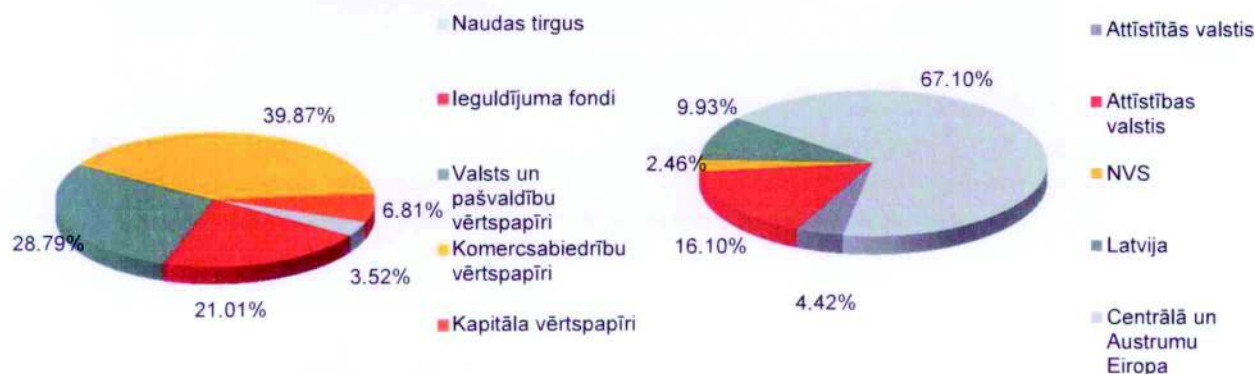
Pārvaldnieks turpina pieturēties pie konservatīvas ieguldījumu politikas un piesardzīgi raugās uz uzņemtajiem riskiem dažādu aktīvu iegādē. Finanšu instrumentu atlase un investīciju veikšana notiek ļoti rūpīgi, lai maksimāli pasargātu klientus no iespējamiem zaudējumiem un nodrošinātu fonda dalībniekiem pozitīvu rezultātu un vairotu klientu nākotnes uzkrājumus.

Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

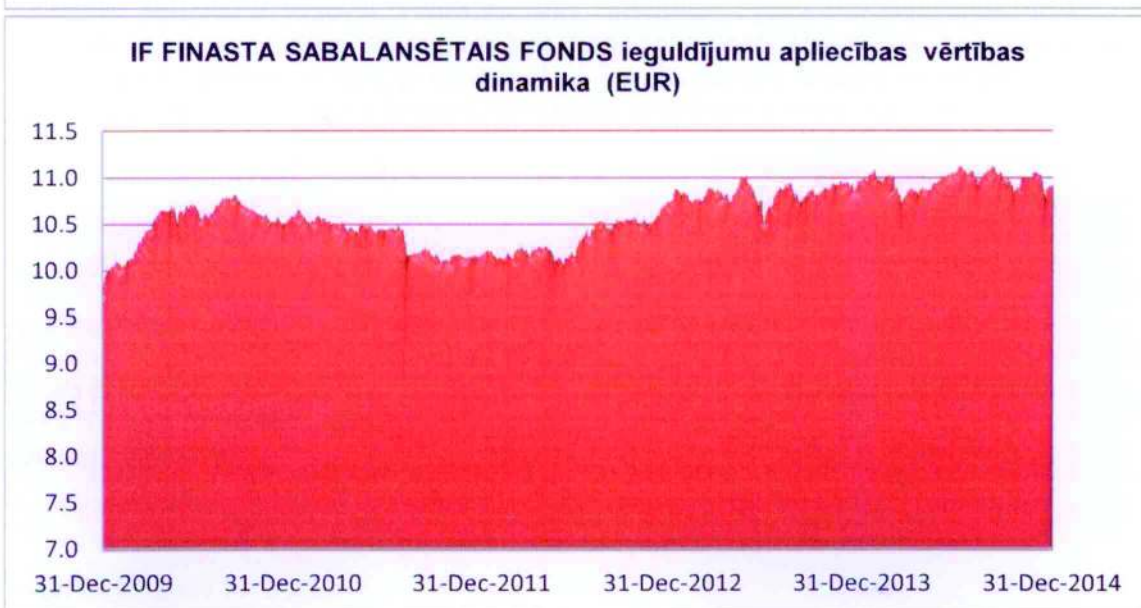
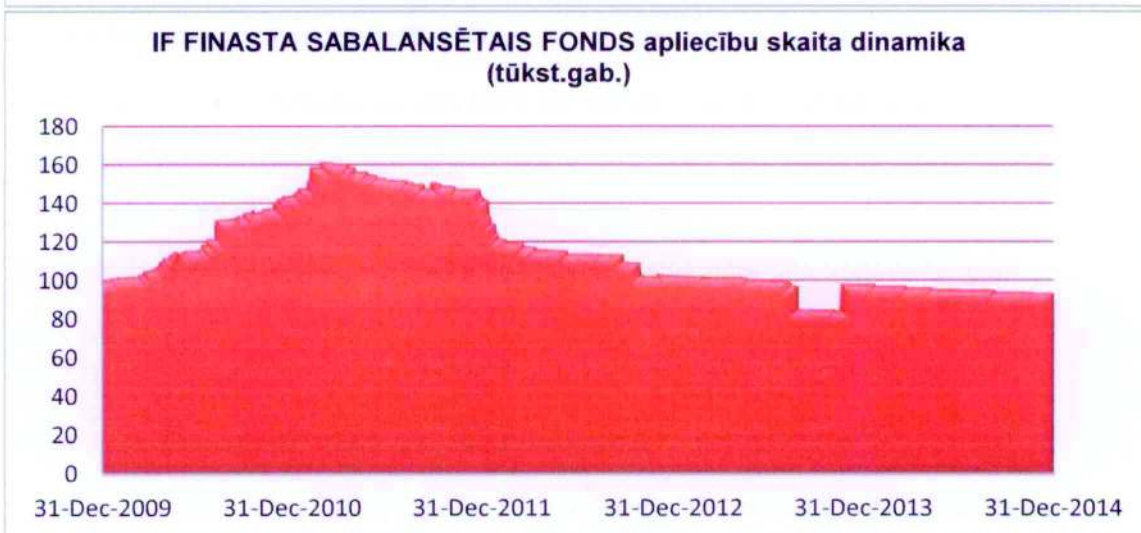
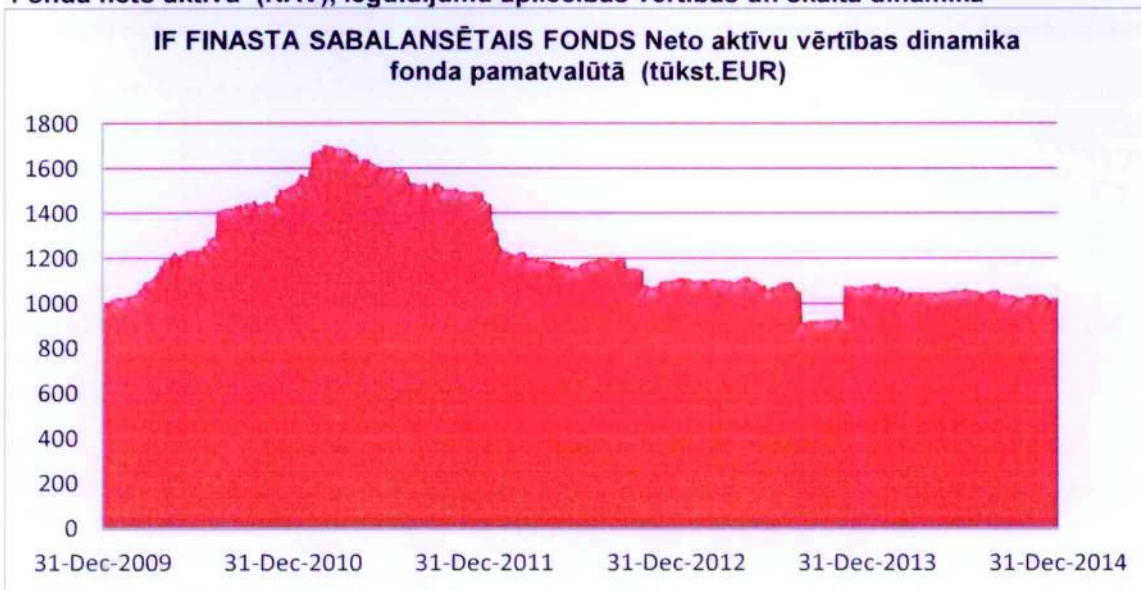
Finasta Sabalansētais fonds iegulda savus līdzekļus akcijās, obligācijās un naudas tirgus instrumentos. Saskaņā ar fonda investīcijas politiku pārvaldnieks investē fonda līdzekļus dažādās valstīs un dažādos ekonomikas sektoros. Fonda pamatvalūta ir eiro, bet līdzekļi var būt ieguldīti arī tādos finanšu instrumentos, kuru valūta atšķiras no fonda valūtas. Lai samazinātu valūtas risku, Fonda pārvaldnieks var izmantot atvasinātos līgumus. Rezultātā fonda līdzekļi tiek izvietoti ne tikai dažādos vērtspapīru tipos, dažādās valstīs, ekonomikas sektoros, bet arī dažādās valūtās. Tāds sabalansēts līdzekļu izvietojums palīdz samazināt ieguldījumu risku un palielināt prognozējamo ienesīgumu.

Pārskata perioda beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti parāda vērtspapīros, kapitāla vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika



Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums no darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
26.01.2007. - 31.12.2007.	0.91	0.91
01.01.2008. - 31.12.2008.	(9.31)	(17.92)
01.01.2009. - 31.12.2009.	(0.44)	19.26
01.01.2010. - 31.12.2010.	1.49	7.37
01.01.2011. - 31.12.2011.	0.35	(3.99)
01.01.2012. - 31.12.2012.	1.24	5.66
01.01.2013. - 31.12.2013.	1.36	1.33
01.01.2014. - 31.12.2014.	1.14	(0.66)

leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2014. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 1,029,221 EUR (2013: 1,082,360 EUR) un Fonds bija emitējis 94,092 (2013: 98,554) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) gada izteiksmē bija -0.40%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

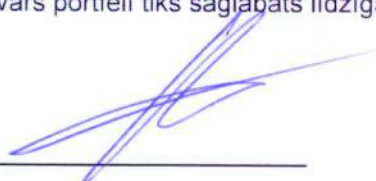
No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 3,161 EUR (2013: 3,191 EUR) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 18,437 EUR (2013: 18,616 EUR). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 1,959 EUR (2013: 931 EUR).

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

Kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

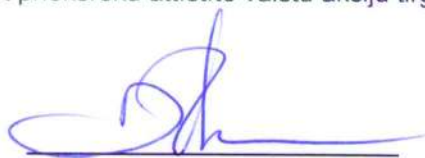
Turpmākās ieguldījumu fonda attīstības prognozes

2015. gadā Pārvaldnieks plāno uzturēt līdzīgu Fonda ieguldījumu portfeļa riska līmeni ieguldot pamatā kvalitatīvu emitentu obligācijās. Fonds turpinās nodrošināt augstu eiro denominētu finanšu instrumentu īpatsvaru un citu valūtu risks tiks pēc iespējas vairāk samazināts. Investīcijas vairākās valūtās tiek veiktas, lai nodrošinātu plašāku investīciju diversifikāciju un nodrošinātu plašāku investīciju izvēļu klāstu. Akciju īpatsvars portfelī tiks saglabāts līdzīgā līmenī, dodot priekšroku attīstīto valstu akciju tirgiem.



Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību

IPAS Finasta Asset Management valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 32. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņēmumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim
Rīgā**

07.02.2015.

Nr. 3106K00-025A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011. gada 30. novembrī, "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Finasta Asset Management” pārvaldītā atvērtā ieguldījumu fonda "Finasta Sabalansētais Fonds" (turpmāk – Fonds) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie "Swedbank" AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- atvērt norēķinu kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti pret izlaistajām Fonda ieguldījumu apliecībām, no kuriem tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda mantas gūtie ienākumi;
- atvērt vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda mantā esošie vērtspapīri;
- kontrolēt vai ieguldījumu pārvaldes sabiedrība pārvalda Fondu saskaņā ar tiesību aktu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- veikt norēķinus par darījumiem ar Fonda mantu, nodrošināt Fonda mantas glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- kontrolēt Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbilstību tiesību aktiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem. Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi tiesību aktus, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā "Swedbank" AS rīcībā esošo informāciju un ziņas, ko sniegusi IPAS „Finasta Asset Management", "Swedbank" AS uzskata, ka:

- 1) Fonda manta tiek glabāta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- 2) Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- 3) "Swedbank" AS ir sekojusi Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas normatīvie noteikumi", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajām prasībām;

- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Aktīvu un saistību pārskats


	Pielikums	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	36 460	170 556
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		999 324	914 515
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	711 158	585 187
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	217 627	235 687
Akcijas	4.2.1.	70 539	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	-	638
Kopā aktīvi		1 035 784	1 085 071
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu		(3 555)	(221)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	(3 555)	(221)
Uzkrātie izdevumi	9	(3 008)	(2 490)
Kopā saistības		(6 563)	(2 711)
Neto aktīvi		1 029 221	1 082 360

Pielikumi no 14. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

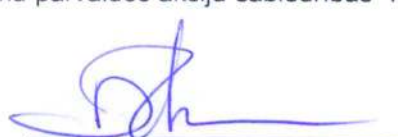
	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	4
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		31 541	34 773
Dividendes		1 023	2 678
Kopā ienākumi	10	32 564	37 455
Izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(18 437)	(18 616)
Atlīdzība turētājbankai		(3 161)	(3 191)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1 959)	(931)
Kopā izdevumi	11	(23 557)	(22 738)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	12	(20 622)	(8 113)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	7 552	13 972
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā		(13 070)	5 859
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem			
		(4 063)	20 576

Pielikumi no 14. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Mārtinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 082 360	1 106 833
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(4 063)	20 576
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	151 941
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(49 076)	(196 990)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(49 076)	(45 049)
Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā	(53 139)	(24 473)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	1 029 221	1 082 360
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	98 554	102 888
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	94 092	98 554
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	10.9824	10.7576
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	10.9385	10.9824

Pielikumi no 14. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(4 063)	20 576
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(31 541)	(34 778)
Dividendes	(1 023)	(2 678)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(36 627)	(16 880)
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	518	(365)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	-	2 871
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(96 533)	96 837
Neto izmaiņas finanšu saistībās, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 334	41
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(129 308)	82 504
Saņemtie procentu ienākumi	43 265	51 495
Saņemtās dividendes	1 023	2 678
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(85 020)	136 677
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	151 941
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(49 076)	(196 990)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(49 076)	(45 049)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(134 096)	91 628
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	170 556	78 928
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	36 460	170 556

Pielikumi no 14. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 32. lapai ir apstiprinājuši ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

Pielikums

1. Vispārīgā informācija par ieguldījumu Fondu

Ieguldījumu fonds FINASTA Sabalansētais Fonds (turpmāk tekstā - Fonds) savu darbību uzsāka 2007. gada 25. janvārī. Fonds ir sabalansētais fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, kā arī emitentu kapitāla vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīm un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības. Fonda ieguldījumu politika dod iespēju ieguldītājiem pelnīt gan akciju tirgus izaugsmes laikā, gan uz pozitīvām tendencēm obligāciju tirgos.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums" Ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Pārskata periodā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Fonda aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", juridiskā adrese: Smilšu ielā 7-1, Rīgā, LV-1050. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS", Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds, Baltic Index Fonds un slēgtais alternatīvais ieguldījumu fonds "Core Property Fund".

Fonda līdzekļu turētājbanka ir AS "Swedbank", juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi".

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2014. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot minētās izmaiņas Standartu grozījumos, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2014. gadā un kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Pielikums (turpinājums)

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” par atklājamo informāciju par atgūstamo vērtību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” par atvasināto finanšu instrumentu atjauninājumiem un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā:

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos;

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” par nolietojumu un amortizāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

14. SFPS „Normatīvie atlikto tarifu konti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” attiecībā uz pašu kapitāla metodi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

9. SFPS „Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 28. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka iepriekš minētajiem grozījumiem nebūs būtiska ietekme uz Fonda finanšu pārskatiem.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Fondam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Pielikums (turpinājums)

2.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Nosakot Fonda līdzekļu vērtību, tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka Fonds tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīstot pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips - nemainot ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumus un citus notikumus atspoguļojot pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

2.3. Ieguldījumu fonda finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

Visi Fonda finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības;

t.sk. klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);

- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

Ņemot vērā Fonda darbības specifiku, ieguldījumi finanšu instrumentos parasti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Fonda nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā iekļauj arī aizdevumiem pielīdzināmus finanšu instrumentus, t.sk. parāda vērtspapirus, kas nav iekļauti un kurus nav paredzēts iekļaut regulētā tirgū.

2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošām metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

2.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

Ieguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpiršanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

Pielikums (turpinājums)

2.4. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Saskaņā ar „Eiro ieviešanas kārtības” likuma prasībām, šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā valūtā – eiro (EUR). Finanšu pārskata salīdzinošie rādītāji 2013. gada 31. decembrī pārrēķināti no latiem uz eiro, ievērojot Eiropas Savienības Padomes noteikto maiņas kursu 1EUR = 0.702804 LVL un „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus.

Darījumi ārvalstu valūtās līdz 2013. gada 31. decembrim tika pārrēķināti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa. Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, darījumi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa kalendārā gada pēdējā dienā – 2013. gada 31. decembrī. Euro ieviešanas dienā 2014. gada 1. janvārī visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc Eiropas Savienības Padomes noteiktā maiņas kursa, ievērojot „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus. Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2014	31.12.2013
USD	1.2141	1.3647

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Fonda ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

2.6. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

2.7. Izdevumi

Saskaņā ar Fonda prospektu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.75% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.30% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% no vidējā Fonda aktīvu apjoma. Citas pārvaldīšanas izmaksas, atbilstoši attaisnojuma dokumentiem nedrīkst pārsniegt 1.5% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

2.8. Nodokļu saistības

Fonds nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Pielikums (turpinājums)

2.9. Ieguldījuma fonda daļas

Lai nodrošinātu daļu administrēšanas procesu, Fonda līdzekļi tiek izteikti Fonda daļu skaitā (turpmāk – Fonda daļas). Fonda daļa ir Fondā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Fonds ir vērtspapīrs un tas ir iekļauts fondu biržu sarakstos.

Fonda daļas vērtība mainās atkarībā no Fonda darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Fonda līdzekļu vērtību un Fonda daļas vērtību. Fonda daļas vērtība ir attiecība starp Fonda līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Fonda daļu skaitu. Fonda daļas vērtību lieto jaunu Fonda daļu emisijai un atpakaļpirkšanai.

Fonda daļas tiek dzēstas vai emitētas, saņemot no klienta pieteikumu par Fonda daļu atpakaļpirkšanu vai iegādi, kurā tiek norādīta naudas summa, par kādu apliecības tiek iegādātas vai ieguldījumu apliecību skaits. Ja ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu līdz plkst. 16:00 pēc Latvijas laika, tad tas tiek izpildīts par pieteikuma saņemšanas dienā noteikto Fonda daļas vērtību, kura tiek publicēta nākamajā darba dienā. Ja ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu pēc plkst. 16:00 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Fonda daļām.

Pielikums (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Fonda līdzekļu pārvaldē IPAS „Finasta Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Fonda prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Fonda līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Fonda ieguldījumu struktūrā.

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Fonda pārvaldnieks uz Fonda rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret Fondu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Fonda darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

Emitenta kredītrisks – risks, kas rodas, ja emitents, kura vērtspapīros ir ieguldīti Fonda aktīvi, nevar izpildīt savas saistības.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 5 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos, saglabājot iespēju minēto ierobežojumu palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, vienlaicīgi šādiem ieguldījumiem saglabājot kopējo ierobežojumu 40%.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu fonda aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu Fonda aktīvu turot naudas līdzekļu veidā. Saskaņā ar Fonda prospektu Fonda pārvaldniekam ir tiesības izmantot īslaicīgus (ne garākus par 3 mēnešiem) aizņēmumus vai slēgt pārdošanas ar atpirkšanu darījumus, nepārsniedzot 10% no Fonda neto aktīviem. 6. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Atklāto valūtas pozīciju risks – Fonda aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās denominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek samazināts, ieguldot līdzekļus instrumentos, kas denominēti dažādās valūtās, kā arī nepieciešamības gadījumā izmantojot atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties Fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādiem dzēšanas termiņiem. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus procentu likmju svārstību riska mazināšanai. Pārskata perioda beigās 100% no Fonda līdzekļiem ir ieguldīti finanšu vai naudas tirgus instrumentos, kuriem nav procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks – akciju vai ieguldījumu fondu cenu svārstības tieši ietekmē Fonda aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas risks – iespējamie zaudējumi, kas var rasties, ja Fonda ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kā rezultātā Fondam jāveic ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu. Atpakaļpirkšanas risks tiek samazināts, daļu no Fonda mantas turot naudas līdzekļu vai īstermiņa naudas tirgus instrumentu veidā, kā arī izmantojot iespēju ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina prospekta noteiktajā kārtībā.

Pielikums (turpinājums)

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2014:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	leguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
	EUR	EUR						
Horvātija	169 997	-	-	-	-	169 997	169 997	16.41
Rumānija	164 547	-	-	-	-	164 547	164 547	15.89
Slovēnija	96 133	-	-	-	-	96 133	96 133	9.28
Turcija	83 222	-	-	-	-	83 222	83 222	8.03
Īrija	-	72 034	-	-	-	72 034	72 034	6.96
Ungārija	66 559	-	-	-	-	66 559	66 559	6.43
Latvija	-	-	66 399	-	-	66 399	66 399	6.41
Austrija	-	62 473	-	-	-	62 473	62 473	6.03
Polija	61 921	-	-	-	-	61 921	61 921	5.98
Luksemburga	-	57 220	-	-	-	57 220	57 220	5.52
Bulgārija	43 292	-	-	-	-	43 292	43 292	4.18
Vācija	-	25 900	-	-	-	25 900	25 900	2.50
Krievija	25 487	-	-	-	-	25 487	25 487	2.46
Igaunija	-	-	4 140	-	-	4 140	4 140	0.40
Lietuva	-	-	-	(3 555)	-	(3 555)	(3 555)	(0.34)
Kopā ieguldījumu portfelis	711 158	217 627	70 539	(3 555)		995 769	995 769	96.14
Attiecībā pret fonda aktīviem (%)	68.66	21.01	6.81	(0.34)		96.14	-	96.14

Kopā ieguldījumu

Attiecībā pret fonda aktīviem (%)	68.66	21.01	6.81	(0.34)		96.14	-	96.14
-----------------------------------	-------	-------	------	--------	--	-------	---	-------

* Ieguldījumu pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	leguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
	EUR	EUR						
Krievija	180 703	-	-	-	-	180 703	180 703	16.66
Rumānija	135 035	-	-	-	-	135 035	135 035	12.45
Latvija	-	-	93 003	-	-	93 003	93 003	8.57
Horvātija	83 020	-	-	-	-	83 020	83 020	7.65
Slovēnija	66 623	-	-	-	-	66 623	66 623	6.14
Īrija	-	63 527	-	-	-	63 527	63 527	5.85
Austrija	-	56 887	-	-	-	56 887	56 887	5.24
Lietuva	54 891	-	-	638	(221)	55 308	55 308	5.10
Luksemburga	-	52 834	-	-	-	52 834	52 834	4.87
Kazahstāna	39 147	-	-	-	-	39 147	39 147	3.61
Francija	-	37 151	-	-	-	37 151	37 151	3.42
Ungārija	25 768	-	-	-	-	25 768	25 768	2.37
Vācija	-	25 288	-	-	-	25 288	25 288	2.33
Kopā ieguldījumu portfelis	585 187	235 687	93 003	638	(221)	914 294	914 294	84.26
Attiecībā pret fonda aktīviem (%)	53.93	21.72	8.57	0.06	(0.02)	84.26		84.26

Pielikums (turpinājums)

4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2014. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			226	198 949	298 238	28.79
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	75	54 024	82 390	7.95
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	75	56 272	79 861	7.71
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	1	32 296	51 647	4.99
Rumānijas valdības obligācijas	XS0371163600	Rumānija	25	20 137	30 510	2.95
Slovēnijas valdības obligācijas	XS0292653994	Slovēnija	25	18 537	28 153	2.71
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002103065	Slovēnija	25	17 683	25 677	2.48
Komersabiedrību parāda vērtspapīri			442	279 280	412 920	39.87
Hrvatska Electroprivreda obligācijas	XS0853036860	Horvātija	104	60 971	90 136	8.70
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1028952155	Turcija	100	51 340	83 222	8.03
MOL Hungarian Oil&Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	65	46 832	66 559	6.43
PKO Finance AB obligācijas	XS0545031642	Polija	60	43 703	61 921	5.98
Vivacom obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	43	31 272	43 292	4.18
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	40	28 350	42 303	4.09
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	30	16 812	25 487	2.46
Ieguldījumu fondu apliecības			4 461	123 214	217 627	21.01
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	29 806	62 473	6.03
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	1 050	15 306	31 605	3.05
DB X-TRACKERS MSCI ASIA X-JP	LU0322252171	Luksemburga	1 000	16 510	28 950	2.79
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	IE00B0M63177	Īrija	865	18 543	26 296	2.54
DB X-Trackers DAX ETF	LU0274211480	Vācija	268	12 539	25 900	2.50
DB X-TRACKERS MSCI EM LATIN	LU0292108619	Luksemburga	550	17 139	19 382	1.87
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Īrija	300	7 688	14 133	1.37
db X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	30	5 683	8 888	0.86
Akcijas			81 137	50 656	70 539	6.81
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	7 000	19 990	41 510	4.01
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	69 137	27 152	24 889	2.40
ARCO VARA	EE3100034653	Igaunija	5 000	3 514	4 140	0.40
Kopā			86 266	652 099	999 324	96.48

2014. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.20% līdz 1.70% (2013. gada 31. decembrī: 0.12% līdz 3.89%).

Komersabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.64% līdz 7.68% (2013. gada 31. decembrī: 1.42% līdz 4.06%).

Pielikums (turpinājums)

4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			271	332 990	346 352	31.92
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	75	80 067	83 020	7.65
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	75	76 869	82 825	7.63
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	50	56 180	54 891	5.06
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	1	45 953	52 210	4.81
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	25	26 038	27 252	2.51
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002103065	Slovēnija	25	25 668	25 670	2.37
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	20	22 215	20 484	1.89
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri			265	243 206	238 835	22.01
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	40	40 339	40 953	3.77
VTB capital obligācijas	XS0491998133	Krievija	50	39 897	39 238	3.62
Zhaikmunai LLP obligācijas	USN97708AA49	Kazahstāna	50	42 692	39 147	3.61
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	25	28 773	28 645	2.64
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	25	25 588	25 768	2.37
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	30	23 921	24 049	2.21
Vnesheconombank obligācijas	XS0893205186	Krievija	20	20 011	20 570	1.90
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	25	21 985	20 465	1.89
Ieguldījumu fondu apliecības			6 061	211 388	235 687	21.72
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	42 411	56 887	5.24
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	1 050	21 778	26 717	2.46
DB X-Trackers DAX ETF	LU0274211480	Vācija	268	17 841	25 288	2.33
DB X-TRACKERS MSCI ASIA X-JP	LU0322252171	Luksemburga	1 000	23 492	24 660	2.27
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	DE000A0HGZT7	Īrija	865	26 384	24 462	2.26
DB X-TRACKERS MSCI EM LATIN	LU0292108619	Luksemburga	550	24 386	19 849	1.83
LYXOR ETF RUSSIA	FR0010326140	Francija	650	20 607	19 552	1.80
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	FR0010204073	Francija	950	15 464	17 599	1.62
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Īrija	300	10 939	12 348	1.14
DB X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	30	8 086	8 325	0.77
Akcijas			76 837	69 921	93 003	8.57
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	7 700	31 287	54 342	5.01
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	69 137	38 634	38 661	3.56
Kopā			83 434	857 505	913 877	84.22

Pielikums (turpinājums)

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

4.3.1. Atvasinātie finanšu instrumenti, Regulētā tirgū netirgoti ārvalstu valūtas nākotnes līgumi

2014. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	144 000	115 062	(118 617)	(3 555)	(0.34)
Kopā	144 000	115 062	(118 617)	(3 555)	-0.34

2013. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	56 949	42 370	(41 732)	638	0.06
AB Finasta bank	51 264	37 345	(37 566)	(221)	(0.02)
Kopā	108 213	79 715	(79 298)	417	0.04

Diskontēšanas efekts nav būtisks, jo darījuma beigu datums ir mēneša laikā pēc pārskata perioda beigu datuma.

Pielikums (turpinājums)

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Fonds izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapirus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures);

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

2014. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	711 158	711 158	-	-	711 158
Ieguldījumu fondu apliecības	217 627	217 627	-	-	217 627
Akcijas	70 539	70 539	-	-	70 539
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 555)	-	(3 555)	-	(3 555)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36 460	-	36 460	-	36 460
Uzkrātie izdevumi	(3 008)	-	(3 008)	-	(3 008)
Kopā	1 029 221	999 324	29 897	-	1 029 221

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	585 187	585 187	-	-	585 187
Ieguldījumu fondu apliecības	235 687	235 687	-	-	235 687
Akcijas	93 003	93 003	-	-	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	417	-	417	-	417
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	170 556	-	170 556	-	170 556
Uzkrātie izdevumi	(2 490)	-	(2 490)	-	(2 490)
Kopā	1 082 360	913 877	168 483	-	1 082 360

Pielikums (turpinājums)

5. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (EUR)

2014. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 894	23 566	36 460
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	800 479	198 845	999 324
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	512 313	198 845	711 158
Ieguldījumu fondu apliecības	217 627	-	217 627
Akcijas	70 539	-	70 539
Kopā aktīvi	813 373	222 411	1 035 784
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	115 062	(118 617)	(3 555)
Atvasinātie finanšu instrumenti	115 062	(118 617)	(3 555)
Uzkrātie izdevumi	(3 008)	-	(3 008)
Kopā saistības	112 054	(118 617)	(6 563)
Tīrā atklātā pozīcija	925 427	103 794	1 029 221
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	89.92	10.08	100.00

2013. gada 31. decembrī	LVL	EUR	USD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	728	168 881	947	170 556
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	93 003	719 861	101 651	914 515
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	441 804	143 383	585 187
Ieguldījumu fondu apliecības	-	235 687	-	235 687
Akcijas	93 003	-	-	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	42 370	(41 732)	638
Kopā aktīvi	93 731	888 742	102 598	1 085 071
Saistības				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	37 345	(37 566)	(221)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	37 345	(37 566)	(221)
Uzkrātie izdevumi	(14)	(2 476)	-	(2 490)
Kopā saistības	(14)	34 869	(37 566)	(2 711)
Tīrā atklātā pozīcija	93 717	923 611	65 032	1 082 360
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	8.66	85.33	6.01	100.00

Pielikums (turpinājums)

6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2014. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36 460	-	-	-	-	-	36 460
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	368 027	25 677	51 647	153 967	400 006	-	999 324
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	79 861	25 677	51 647	153 967	400 006	-	711 158
Ieguldījumu fondu apliecības	217 627 **	-	-	-	-	-	217 627
Akcijas	70 539 *	-	-	-	-	-	70 539
Kopā aktīvi	404 487	25 677	51 647	153 967	400 006	-	1 035 784
Saistības							
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(3 555)	-	-	-	-	-	(3 555)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 555)	-	-	-	-	-	(3 555)
Uzkrātie izdevumi	(3 008)	-	-	-	-	-	(3 008)
Kopā saistības	(6 563)	-	-	-	-	-	(6 563)
Neto aktīvi	397 924	25 677	51 647	153 967	400 006	-	1 029 221
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	38.67	2.49	5.02	14.96	38.86	-	100.00

* Ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

** Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā. Šajā tabulā Fonda aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam. Bet, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, aktīvi un saistības tika iedalīti atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim. Rezultātā tika secināts, ka termiņstruktūra nemainās.

Pielikums (turpinājums)

6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu

2013. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	170 556	-	-	-	-	-	170 556
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	329 328	-	54 891	-	530 296	-	914 515
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	54 891	-	530 296	-	585 187
Ieguldījumu fondu apliecības	235 687 **	-	-	-	-	-	235 687
Akcijas	93 003 *	-	-	-	-	-	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	638	-	-	-	-	-	638
Kopā aktīvi	499 884		54 891		530 296		- 1 085 071
Saistības							
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(221)	-	-	-	(221)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(221)	-	-	-	(221)
Uzkrātie izdevumi	(2 490)	-	-	-	-	-	(2 490)
Kopā saistības	(2 490)		(221)				(2 711)
Neto aktīvi	497 394		54 670		530 296		- 1 082 360
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	45.96	-	5.05	-	48.99	-	100.00

* Ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

** Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Fonda aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam. Bet, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, aktīvi un saistības tika iedalīti atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim. Rezultātā tika secināts, ka termiņstruktūra nemainās.

Pielikums (turpinājums)

7. Fonda aktīvu tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 78.53% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti EUR finanšu instrumentos.

	Ieguldījuma valūta	31.12.2014	31.12.2013
		EUR	EUR
Uzskaites vērtība	USD	103 794	65 032
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		5 190	3 252
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(5 190)	(3 252)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		-127.73%	15.80%
Kumulatīvais risks (%)		-127.73%	15.80%

Kreditrisks

Kreditrisku izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingsiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

2014. gada 31. decembrī	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36 460	-	-	36 460
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	455 566	255 592	-	711 158
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	217 627	217 627
Akcijas	-	-	70 539	70 539
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(3 555)	(3 555)
Kopā aktīvi	492 026	255 592	284 611	1 032 229

Termiņnoguldījumi, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un atvasinātie finanšu instrumenti var tikt uzskatīti kā zema kreditrisku ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām un akcijām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kreditrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par parāda vērtspapīriem pārskata gadā Fonds ir saņēmis bez

2013. gada 31. decembrī	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	170 556	-	-	170 556
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	401 602	183 585	-	585 187
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	235 687	235 687
Akcijas	-	-	93 003	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	417	417
Kopā aktīvi	572 158	183 585	329 107	1 084 850

Pielikums (turpinājums)

7. Fonda aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Fonda aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 27.82% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Uzskaites vērtība	Akcijas	70 539	93 003
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	217 627	235 687
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		14 408	16 435
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(14 408)	(16 435)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		-354.62%	79.87%
Kumulatīvais risks (%)		-354.62%	79.87%

Pielikums (turpinājums)

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2014. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2014	31.12.2013
		EUR	EUR
AS Swedbank	USD	23 566	947
AS Swedbank	EUR	12 894	168 881
AS Swedbank	LVL	-	728
Kopā		36 460	170 556

9. Uzkrātie izdevumi

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1 530)	(1 609)
Atlīdzība Turētājbankai	(262)	(276)
Atlīdzība revidentiem	(1 095)	(565)
Brokeru komisijas	(121)	(40)
Kopā	(3 008)	(2 490)

10. Ienākumi

	2014	2013
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	-	4
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	31 541	34 773
Dividendes	1 023	2 678
Kopā ienākumi	32 564	37 455

11. Izdevumi

Saskaņā ar Fonda prospektu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.75% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.30% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% no vidējā Fonda aktīvu apjoma. Citas pārvaldīšanas izmaksas, atbilstoši attaisnojuma dokumentiem nedrīkst pārsniegt 1.5% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	792 403	855 712
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(823 871)	(850 070)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	10 846	(13 755)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(20 622)	(8 113)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Fonda uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētajā ieguldījumu vērtībā ir ietvertas ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu 4,051 EUR (2013: 130 EUR) apmērā, 2014. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 16,571 EUR (2013: 7,983 EUR).

Pielikums (turpinājums)

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2014 EUR	2013 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 998	(1 766)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 554	15 738
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11 523	(14 836)
ieguldījumu fondu apliecības	19 090	1 965
Akcijas	(22 523)	27 784
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 536)	825
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7 552	13 972
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	19 359	(4 789)

14. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
ieguldījumi	(3 555)	417
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bankā	(3 555)	417
Kopā aktīvos		

	2014 EUR	2013 EUR
Darījumi	(18 437)	(18 616)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(405)	(592)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(18 842)	(19 208)
Kopā		

Par ar Fondu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība AB Invalda LT (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi.

Pielikums (turpinājums)

15. Informācija par ieguldījumu kustību

2014. gada 1. janvāris līdz 2014. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	914 294	398 397	(321 476)	4 554	995 769
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	585 187	393 416	(278 968)	11 523	711 158
leguldījumu fondu apliecības	235 687	-	(37 150)	19 090	217 627
Akcijas	93 003	5 000	(4 941)	(22 523)	70 539
Atvasinātie finanšu instrumenti	417	(19)	(417)	(3 536)	(3 555)
Kopā ieguldījumi	914 294	398 397	(321 476)	4 554	995 769

2013. gada 1. janvāris līdz 2013. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 027 890	203 426	(332 759)	15 737	914 294
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	535 502	192 894	(128 373)	(14 836)	585 187
leguldījumu fondu apliecības	426 085	10 939	(203 301)	1 964	235 687
Akcijas	65 218	-	-	27 785	93 003
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 085	(407)	(1 085)	824	417
Debitoru parādi	2 872	10 118	(12 990)	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	2 872	10 118	(12 990)	-	-
Kopā	1 030 762	213 544	(345 749)	15 737	914 294

16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Ipatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2014	31.12.2013
Juridiskas personas	79.85%	76.23%
t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni	27.04%	39.70%
t.sk. citi pensiju plāni	14.55%	0.00%
Fiziskas personas	20.15%	23.77%
Kopā	100.00%	100.00%

17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Fonda finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

18. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas līdz šī finanšu pārskata parakstīšanas dienai notika Fonda neto aktīvu samazinājums par 9%, kas bija saistīts ar Fonda ieguldījumu apliecību darījumiem. Fonda pārvaldnieks uzskata, ka neto aktīvu samazinājumam nav ietekmes uz Fonda darbības turpināšanu. Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotajā ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” 2014. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 32. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2014. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un nauda plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Valdes locekle

Terēze Labzova
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 184

Rīga, Latvija
2015. gada 29. aprīlī