



Atvērtais ieguldījumu fonds  
**FINASTA OBLIGĀCIJU FONDS**

**PUSGADA PĀRSKATS (neauditēts)**  
par laika periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

## Satura rādītājs

Informācija par Fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Pielikums	10

## Informācija par Fondu

<b>Ieguldījumu fonda nosaukums</b>	<b>Atvērtais ieguldījumu fonds "FINASTA OBLIGĀCIJU FONDS"</b>
<b>Fonda reģistrācijas datums un Nr.</b>	10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
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
<b>Turētājbanka</b>	AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048

## **Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda „Finasta Obligāciju 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 starptautisko obligāciju fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem parāda vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīm un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības.

### **Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums**

2015. gada 1. pusgads finanšu tirgos bija pozitīvs gan fiksētā ienākuma vērtspapīriem, gan arī akcijām. Pozitīvu sniegumu uzrādīja attīstības valstu akciju tirgi, MSCI Emerging Markets indeksam pusgada laikā pieaugot par 1,67%. Iepriekšējā gadā sliktu sniegumu uzrādījušais Krievijas akciju tirgus indekss RTS, šoreiz pieauga vērtībā par 18,87%. Attīstīto valstu tirgi kopumā uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, MSCI World tirgus indeksam pieaugot vērtībā par 1,52%. Pozitīvu sniegumu atkal varēja novērot ASV un Japānā, ASV tirgus indeksam S&P 500 pieaugot vērtībā par 0,2%, bet Japānas indeksam Nikkei strauji pieaugot vērtībā par 15,96%. Tāpat pozitīvas tendences varēja novērot korporatīvo un attīstīto valstu obligāciju tirgos, riska prēmijām atrodoties zemākos līmeņos nekā gadu uzsākot. Eiropas korporatīvo parāda vērtspapīru tirgu riska prēmijas spekulatīva līmeņa obligāciju segmentā piedzīvoja stipru pieaugumu, bet investīciju līmeņa segmentā riska prēmijas strauji samazinājās.

ASV ekonomiskajos datos bija vērojamas dažādas tendences. Bezdarba līmenis jūnijā sastādīja 5,5%, bet IKP samazinājums gada izteiksmē pirmajā ceturksnī veidoja -0,2%. Ārpus lauksaimniecības nozares nodarbināto skaits ASV maijā pieauga par 280 tūkstošiem, kā arī pieaugumu varēja novērot industriālās produkcijas radītajos. Federālo Rezervju vadība vairākas reizes apliecināja, ka nesteidzas strauji mainīt procentu likmes, tomēr tirgos valda uzskats, ka pirmā likmēs palielināšana varētu notikt jau septembrī.

## Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums (turpinājums)

ASV desmitgadīgo valsts obligāciju ienesīgums pusgada laikā palielinājās par 18 bāzes punktiem līdz 2,35% perioda beigās. Līdzīgi arī Eirozonā, etalona desmitgadīgo Vācijas obligāciju likmes palielinājās par 22 bāzes punktiem līdz 0,76%. Latvijas EUR valūtā denominēto eiroobligāciju ar dzēšanu 2018. gadā ienesīguma likme līdz dzēšanai palielinājās par 4 bāzes punktiem līdz 0,19%.

Pateicoties pēdējā laikā novērotajai Eiropas centrālās bankas virzībai uz papildus netradicionālām ekonomikas stimulēšanas metodēm, kā arī tieši pretējai rīcībai no ASV centrālās bankas puses, ceturkšņa laikā varēja novērot ievērojamu eiro vērtības kritumu, tā vērtībai pret dolāru samazinoties par -7,86%. Eirozonas tirgi turpināja stipri augt, piesaistot lielu naudas plūsmu. Labus datus uzrādīja mazumtirdzniecības, ražošanas, kā arī eksporta aktivitātes rādītāji.

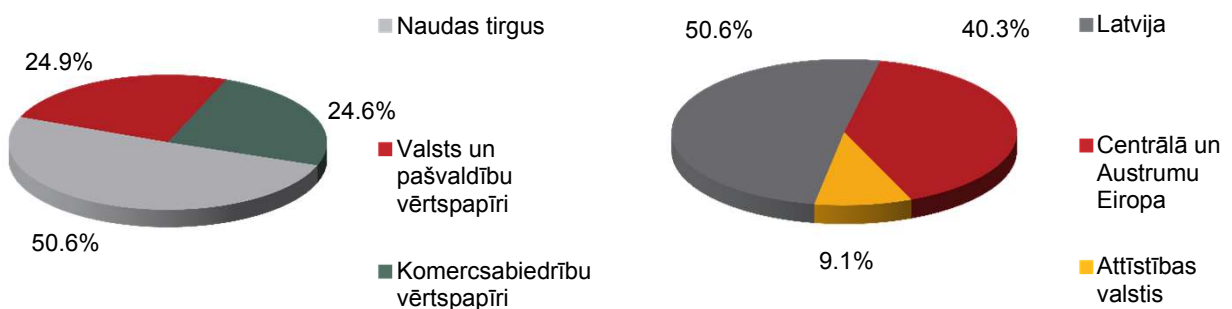
Negatīvu ietekmi uz tirgiem atstāja aktualizējies Grieķijas jautājums, kuram joprojām nav risinājuma. Janvārī notikušās vēlēšanās uzvarēja kreisā SYRIZA partija, kura mēģina vienoties ar kreditoriem, bet radikālās jaunās vadības pozīcijas dēļ, pozitīvu risinājumu sasniegt neizdevās. Jūnija beigās Grieķija neveica maksājumu Starptautiskajam Valūtas Fondam un iespējas panākt vienošanos ar kreditoriem izskatījās ļoti vāji. Kopumā Eirozonas ekonomika turpināja uzrādīt vājus ekonomiskās aktivitātes datus, bet inflācijas pieaugums lika runāt par ekonomiskās situācijas uzlabošanos. Naftas cena, kuras kritums iepriekš izraisīja stipru negatīvu spiedienu uz cenām Eirozonā, ceturkšņa sākumā pieauga un vēlāk stabilizējās virs 60 dolāru līmeņa.

Attīstības tirgos varēja novērot dažādas tendences. Krievijā turpinājās krīze, bet kopā ar naftas cenu auga arī tās akciju tirgus. Zināmā mērā ir stabilizējusies arī situācija Ukrainā. Ķīnas akciju tirgus kritums jūnija beigās bija vairāk nekā 25% ekonomisko datu pasliktināšanas dēļ, bet gada izteiksmē tie joprojām atradās ļoti augstā līmenī. Japānas akcijas savukārt noslēdza ceturksni ar pieklājīgu vērtības pieaugumu.

## Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra Fonds ir obligāciju fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. 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 var tikt izvietoti ne tikai dažādos vērtspapīru tipos, dažādās valstīs, ekonomikas sektoros, bet arī dažādās valūtās, kas ļauj būtiski samazināt ieguldījumu riskus. Pārskata perioda beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti valsts, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, kā arī obligāciju fondos un naudas tirgus instrumentos. Pēc ģeogrāfiskā sadalījuma ievērojama fonda aktīvu daļa ir izvietota attīstības tirgos, kur ienesīgumu līmenis ir augstāks nekā attīstītajos tirgos.

## Sadalījumu par aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



## **leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas**

2015. gada 30. jūnijā Fonda neto aktīvi Fonda pamatvalūtā bija 979,814 EUR (2014. gada 31. decembrī: 1,090,847 EUR) un Fonds bija emitējis 90,483 (2014. gada 31. decembrī: 101,075) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 0.95%.

### **Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums**

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai EUR 1,564 (2014. gada attiecīgā periodā: EUR 1,705) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai EUR 7,820 (2014. gada attiecīgā periodā: EUR 8,523). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija EUR 1,080 (2014. gada attiecīgā periodā: EUR 945).

### **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**

Fonda pārvaldnieks joprojām saredz, lai arī ar vien zemāku, bet tomēr potenciālu, riska prēmiju samazināšanos korporatīvo un attīstības valstu obligācijām. Tuvākajā nākotnē netiek plānotas būtiskas izmaiņas obligāciju portfeļa vidējā dzēšanas termiņa rādītājā, kā arī uzņemtajā kredītriska līmenī, dodot priekšroku kredītriskam virs durācijas riska, kas ir īpaši būtiski pie šobrīd esošajiem īpaši zemajiem etalona obligāciju ienesīguma līmeņiem.

---

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs

---

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	30.06.2015 EUR	31.12.2014 EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1.4	496 645	47 004
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>485 614</b>	<b>1 056 561</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1.2.1.	485 480	1 053 243
Atvasinātie finanšu instrumenti	1.3.1	134	3 318
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>982 259</b>	<b>1 103 565</b>
<b>Saistības</b>			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētas finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		-	<b>(9 627)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	1.3.1	-	(9 627)
Uzkrātie izdevumi		(2 445)	(3 091)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(2 445)</b>	<b>(12 718)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>979 814</b>	<b>1 090 847</b>

Pielikumi no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 14. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
	EUR	EUR
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>		
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	17 997	24 857
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>17 997</b>	<b>24 857</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(7 820)	(8 523)
Atlīdzība turētājbankai	(1 564)	(1 705)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1 080)	(945)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(10 464)</b>	<b>(11 173)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(7 315)	(3 801)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	3 921	471
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums kopā</b>	<b>(3 394)</b>	<b>(3 330)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>4 139</b>	<b>10 354</b>

Pielikumi no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 14. 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

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle



## Neto aktīvu kustības pārskats

	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	1 090 847	1 145 888
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	4 139	6 197
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	282 000	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(397 172)	(61 238)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(115 172)	(61 238)
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>(111 033)</b>	<b>(55 041)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>979 814</b>	<b>1 090 847</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	101 075	106 751
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	90 483	101 075
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.7924	10.7342
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.8287	10.7924

Pielikumi no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 14. 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

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## (1) Detalizēta informācija par ieguldījumiem

### (1.1) Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 30.06.2015:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Rumānija	189 229	-	<b>189 229</b>	<b>189 229</b>	19.26
Slovēnija	108 590	-	<b>108 590</b>	<b>108 590</b>	11.06
Turcija	89 815	-	<b>89 815</b>	<b>89 815</b>	9.14
Ungārija	51 798	-	<b>51 798</b>	<b>51 798</b>	5.28
Bulgārija	46 048	-	<b>46 048</b>	<b>46 048</b>	4.69
Lietuva	-	134	<b>134</b>	<b>134</b>	0.01
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>485 480</b>	<b>134</b>	<b>485 614</b>	<b>485 614</b>	<b>49.44</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	49.43	0.01	49.44	49.44	

### Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2014:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Rumānija	301 632	-	-	<b>301 632</b>	<b>301 632</b>	27.33
Horvātija	196 617	-	-	<b>196 617</b>	<b>196 617</b>	17.82
Slovēnija	139 997	-	-	<b>139 997</b>	<b>139 997</b>	12.69
Ungārija	97 279	-	-	<b>97 279</b>	<b>97 279</b>	8.81
Kazahstāna	94 924	-	-	<b>94 924</b>	<b>94 924</b>	8.60
Turcija	83 222	-	-	<b>83 222</b>	<b>83 222</b>	7.54
Polija	67 081	-	-	<b>67 081</b>	<b>67 081</b>	6.08
Bulgārija	45 305	-	-	<b>45 305</b>	<b>45 305</b>	4.11
Krievija	27 186	-	-	<b>27 186</b>	<b>27 186</b>	2.46
Lietuva	-	3 318	(9 627)	<b>(6 309)</b>	<b>(6 309)</b>	(0.57)
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>1 053 243</b>	<b>3 318</b>	<b>(9 627)</b>	<b>1 046 934</b>	<b>1 046 934</b>	<b>94.87</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	95.44	0.30	(0.87)	94.87	94.87	

**(1.2) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem**

Uz pārskata periodu beigām Fondam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

**(1.2.1) Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā  
2015. gada 30. jūnijā**

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>225</b>	<b>238 043</b>	<b>244 325</b>	<b>24.88</b>
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	125	128 008	130 902	13.33
Rumānijas valdības obligācijas	XS0371163600	Rumānija	50	57 295	58 327	5.94
Slovēnijas Republikas valdības obligācijas	XS0292653994	Slovēnija	50	52 740	55 096	5.61
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>245</b>	<b>221 529</b>	<b>241 155</b>	<b>24.55</b>
Turk Telekomunikasyon obligācijas	XS1028952155	Turcija	100	73 050	89 815	9.14
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	50	50 675	53 494	5.45
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	50	51 239	51 798	5.27
Vivacom bonds obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	45	46 565	46 048	4.69
<b>Kopā</b>			<b>470</b>	<b>459 572</b>	<b>485 480</b>	<b>49.43</b>

2015. gada 30. jūnijā regulētos tirgos tirgto valsts un komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0,52% līdz 6,12% (2014. gada 31. decembrī: 0.69% līdz 4.05%).

AIF FINASTA Obligāciju Fonds  
pusgada pārskats  
no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

**(1.2.1) ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)  
2014. gada 31. decembrī**

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	iegādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>357</b>	<b>465 892</b>	<b>495 231</b>	<b>44.88</b>
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	125	128 008	137 317	12.44
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	100	106 119	106 481	9.65
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	2	91 539	103 295	9.36
Rumānijas valdības obligācijas	XS0371163600	Rumānija	50	57 295	61 020	5.53
Slovēnijas valdības obligācijas	XS0292653994	Slovēnija	50	52 740	56 306	5.10
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002103065	Slovēnija	30	30 191	30 812	2.80
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>591</b>	<b>547 444</b>	<b>558 012</b>	<b>50.56</b>
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	95	97 354	97 279	8.81
KazAgro obligācijas	XS1070363343	Kazahstāna	100	101 154	94 924	8.60
Hrvatska Electroprivreda obligācijas	XS0853036860	Horvātija	104	86 754	90 136	8.17
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1028952155	Turcija	100	73 050	83 222	7.54
PKO Finance AB obligācijas	XS0545031642	Polija	65	67 365	67 081	6.08
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	50	50 675	52 879	4.79
Vivacom bonds obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	45	46 565	45 305	4.11
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	32	24 527	27 186	2.46
<b>Kopā</b>			<b>948</b>	<b>1 013 336</b>	<b>1 053 243</b>	<b>95.44</b>

AIF FINASTA Obligāciju Fonds  
pusgada pārskats  
no 2015.gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

**(1.3) Pārējie finanšu instrumenti:**

**(1.3.1) Atvasinātie finanšu instrumenti  
2015. gada 30. jūnijā**

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	120 000	107 392	(107 258)	134	0.01
<b>Kopā</b>	<b>120 000</b>	<b>107 392</b>	<b>(107 258)</b>	<b>134</b>	<b>0.01</b>

**2014. gada 31. decembrī**

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	150 000	123 558	(120 240)	3 318	0.30
AB Finasta bank	390 000	311 626	(321 253)	(9 627)	(0.87)
<b>Kopā</b>	<b>540 000</b>	<b>435 184</b>	<b>(441 493)</b>	<b>(6 309)</b>	<b>(0.57)</b>

**(1.4) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2015. gada 30. jūnijā sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	30.06.2014	31.12.2014
		EUR	EUR
AS Swedbank	EUR	331 098	16 636
AS Swedbank	USD	165 547	30 368
<b>Kopā</b>		<b>496 645</b>	<b>47 004</b>

**(2) Fonda darbības rādītāju dinamika**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
Fonda neto aktīvi	979 814	1 090 847	1 138 188	1 145 888	1 310 127
Fonda daļu skaits	90 483	101 075	105 073	106 751	123 667
Fonda daļas vērtība	10.8287	10.7924	10.8323	10.7342	10.5940
<b>Fonda gada ienesīgums</b>	<b>(0.03%)</b>	<b>0.5%</b>	<b>2.3%</b>	<b>0.1%</b>	<b>2.5%</b>