



Atvērtais ieguldījumu fonds
FINASTA SABALANSĒTAIS 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

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka 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

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.

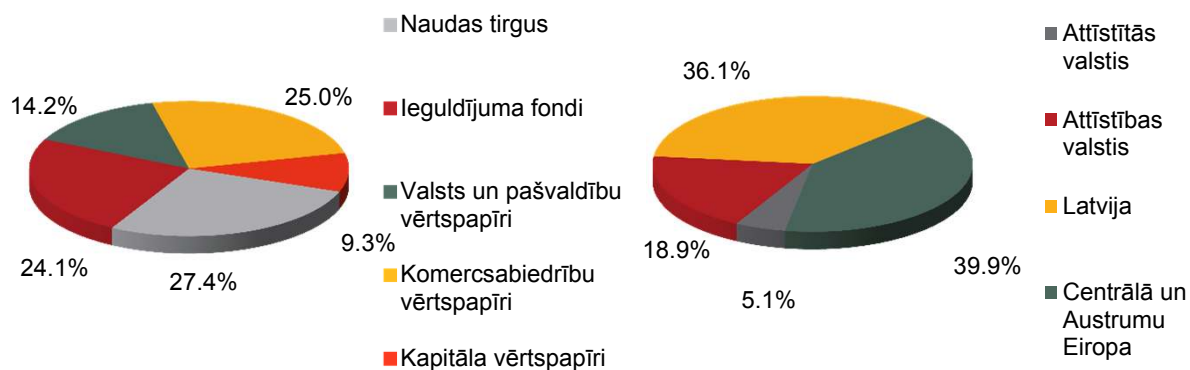
Negatīvu ietekmi uz tirgiem atstāja aktualizējies Grieķijas jautājums, kuram joprojām nav risinājuma. Janvārī notikušās vēlēšanās uzvarēja kreisā SYRIZA partija, kura mēģina vienoties ar kreditoriem, bet radikālās jaunās vadības pozīcijas dēļ, pozitīvu risinājumu sasniegt neizdevās. Jūnija beigās Grieķija 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

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. Pēc ģeogrāfiskā sadalījuma ievērojama fonda aktīvu daļa ir izvietota attīstības tirgos, kur ienesīgumu līmenis ir augstāks nekā attīstītajos tirgos.

Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2015. gada 30. jūnijā Fonda neto aktīvi Fonda pamatvalūtā bija 952,042 EUR (2014. gada 31. decembrī: 1,029,221 EUR) un Fonds bija emitējis 84,020 (2014. gada 31. decembrī: 94,092) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) gada izteiksmē bija 1.49%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 1,511 EUR (2014. gada atbilstošajā periodā: 1,582 EUR) un leguldījumu pārvaldes sabiedrībai 8,816 EUR (2014. gada atbilstošajā periodā: 9,227 EUR). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 1,045 EUR (2014. gada atbilstošajā periodā: 875 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 leguldījumu 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. Attiecībā uz kapitāla vērtspapīru īpatsvaru, Fonda pārvaldnieks paredz uzturēt vidējus līdz augstus svarus un, balstoties uz taktiski pamatotiem lēmumiem, var tos palielināt vai samazināt, ņemot vērā tirgus apstākļus.

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
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1.4	261 942	36 460
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1.2.1	374 022	711 158
leguldījumu fondu apliecības	1.2.1	230 074	217 627
Akcijas	1.2.1	88 503	70 539
Atvasinātie finanšu instrumenti	1.3.1	67	-
Kopā aktīvi		954 608	1 035 784
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētas finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	1.3.1	-	(3 555)
Uzkrātie izdevumi		(2 566)	(3 008)
Kopā saistības		(2 566)	(6 563)
Neto aktīvi		952 042	1 029 221

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

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
	EUR	EUR
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	12 611	15 769
Dividendes	501	385
Kopā ienākumi	13 112	16 154
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(8 816)	(9 227)
Atlīdzība turētājbankai	(1 511)	(1 582)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1 045)	(875)
Kopā izdevumi	(11 372)	(11 684)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	1 432	(8 606)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	35 040	12 527
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	36 472	3 921
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	38 212	8 391

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

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	1 029 221	1 082 360
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	38 212	(4 063)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	320 000	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(435 391)	(49 076)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(115 391)	(49 076)
Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā	(77 179)	(53 139)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	952 042	1 029 221
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	94 092	98 554
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	84 020	94 092
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.9385	10.9824
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.3311	10.9385

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

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

(1) Detalizēta informācija par ieguldījumiem

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

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Rumānija	107 705	-	-	-	107 705	107 705	11.28
Turcija	89 816	-	-	-	89 816	89 816	9.41
Latvija	-	-	82 553	-	82 553	82 553	8.65
Īrija	-	77 825	-	-	77 825	77 825	8.15
Slovēnija	70 343	-	-	-	70 343	70 343	7.37
Ungārija	62 157	-	-	-	62 157	62 157	6.51
Luksemburga	-	61 605	-	-	61 605	61 605	6.45
Austrija	-	61 534	-	-	61 534	61 534	6.45
Bulgārija	44 001	-	-	-	44 001	44 001	4.61
Vācija	-	29 110	-	-	29 110	29 110	3.05
Igaunija	-	-	5 950	-	5 950	5 950	0.62
Lietuva	-	-	-	67	67	67	0.01
Kopā ieguldījumu portfelis	374 022	230 074	88 503	67	692 666	692 666	72.56
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	39.18	24.10	9.27	0.01	72.56	72.56	

* 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 31.12.2014:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
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 (procentos)	68.66	21.01	6.81	(0.34)	96.14	96.14	

(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	Skaits	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			125	131 897	135 253	14.17
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	75	76 869	78 541	8.22
Rumānijas valdības obligācijas	XS0371163600	Rumānija	25	28 653	29 164	3.06
Slovēnijas valdības obligācijas	XS0292653994	Slovēnija	25	26 375	27 548	2.89
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri			243	219 396	238 769	25.01
Turk Telekomunikasyon obligācijas	XS1028952155	Turcija	100	73 050	89 816	9.41
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	60	61 511	62 157	6.51
Vivacom obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	43	44 496	44 001	4.61
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	40	40 339	42 795	4.48
Ieguldījumu fondu apliecības			4 461	175 317	230 074	24.10
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	42 411	61 534	6.45
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	1 050	21 778	34 702	3.64
DB X-TRACKERS MSCI ASIA X-JP	LU0322252171	Luksemburģa	1 000	23 492	33 000	3.46
DB X-Trackers DAX ETF	LU0274211480	Vācija	268	17 841	29 110	3.05
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	IE00B0M63177	Īrija	865	26 384	29 047	3.04
DB X-TRACKERS MSCI EM LATIN	LU0292108619	Luksemburģa	550	24 386	19 569	2.05
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Īrija	300	10 939	14 076	1.47
db X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburģa	30	8 086	9 036	0.95
Akcijas			81 137	72 077	88 503	9.27
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	7 000	28 443	56 350	5.90
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	69 137	38 634	26 203	2.75
ARCO VARA	EE3100034653	Igaunija	5 000	5 000	5 950	0.62
Kopā			85 966	598 687	692 599	72.55

2015. gada 30. jūnijā regulētos tirgos tirgto valsts un komerscābiedrību 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 Sabalansētais Fonds
pusgada pārskats
no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

**(1.2.1) leguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)
2014. 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			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
Komerccabiedrību 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	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
leguldījumu 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	DE000A1H53N5	Īrija	300	7 688	14 133	1.37
db X-trackers EM Liquid	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

AIF FINASTA Sabalansētais 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	Neto EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	60 000	53 696	(53 629)	67	0.01
Kopā	60 000	53 696	(53 629)	67	0.01

2014. gada 31. decembrī

AB Finasta bank	144 000	115 062	(118 617)	(3 555)	(0.34)
Kopā	144 000	115 062	(118 617)	(3 555)	(0.34)

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

(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	30.06.2015	31.12.2014
		EUR	EUR
AS Swedbank	USD	156 706	23 566
AS Swedbank	EUR	105 236	12 894
Kopā		261 942	36 460

(2) Fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Fonda neto aktīvi	952 042	1 029 221	1 061 665	1 082 360	1 072 410
Fonda daļu skaits	84 020	94 092	95 894	98 554	100 797
Fonda daļas vērtība	11.3311	10.9385	11.0712	10.9824	10.6394
Fonda gada ienesīgums	2.35%	(0.40%)	4.1%	1.3%	3.7%