

Atvērta pārdošana

Atvērta pārdošana

Atvērta pārdošana un pārvaldības izdevumi

Atvērta pārdošana un pārvaldības izdevumi

Atvērtais ieguldījumu fonds

## **FINASTA OBLIGĀCIJU FONDS**

2013. finanšu gads

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

3  
4  
5  
6  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17

**Satura rādītājs**

Informācija par Fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību	9
Turētājbankas ziņojums	10
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Pielikums	15
Neatkarīgu revidentu ziņojums	33

## 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. 06.03.05.211/25
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
<b>Reģistrācijas numurs</b>	40003605043
<b>Juridiskā adrese</b>	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
<b>Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai</b>	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
<b>Pārskata periods</b>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers Komerccabiedrības licence Nr.5
<b>Reģistrācijas numurs</b>	40003142793
<b>Juridiskā adrese</b>	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
<b>LR zvērināta revidente</b>	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS UN PĀRVALDNIKĀ 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” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011. gada 18. aprīļa un Dina Zobena (Valdes locekle), amatā no 2012. gada 3. septembra. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde nepiedalās ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un iecel 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 Fondu 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

2013. gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas deva spēcīgu atbalstu riskantākajiem investīciju segmentiem, kas, savukārt, samazināja investīciju apjomu konservatīvākajos investīciju segmentos.

Aizvadītajā gadā bija novērojama salīdzinoši selektīva pieeja dažādiem finanšu investīciju segmentiem. Pasaules attīstīto valstu akciju tirgi piedzīvoja augstu aktīvu pieplūdi, kas noveda pie ļoti spēcīga dažādu akciju indeksu snieguma. Piemēram, MSCI World pieauga par 24.1%, bet ASV akciju tirgus indeksam S&P500 pieaugot vērtībā par 29.6%. Tīkmēr arī Eiropas akciju tirgi turpināja uzrādīt spēcīgus rezultātus, kas aizsākās 2012. gadā un Vācijas akciju tirgus indekss DAX pieauga vērtībā par 25.5%. Tieši pretēju investīciju plūsmu piedzīvoja attīstības valstu akciju tirgi, kur attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets samazinājās vērtībā par aptuveni 5%, bet, piemēram, Krievijas RTS akciju indekss zaudēja 5.5%. Kontrastam, Baltijas OMX Baltic Benchmark indekss aizvadītajā gadā pieauga par 12.2%, bet labāko sniegumu starp Baltijas valstīm korporatīvu notikumu rezultātā uzrādīja Lietuvas akciju tirgus. Tīkmēr obligāciju tirgos bija vērojamas negatīvākas iezīmes un globālie etalona vērtspapīri kā ASV un Vācijas obligācijas piedzīvoja cenu kritumu un obligāciju ienesīguma kāpumu. Kopumā aizvadītais gads izvērtās spēcīgāks investīcijām akciju tirgos, kamēr obligāciju tirgi piedzīvoja vājākas tendences.

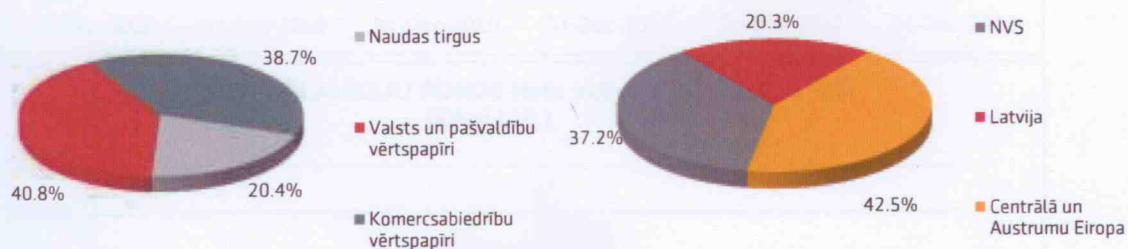
Pārvaldnieks turpina pieturēties pie konservatīvas ieguldījumu politikas un piesardzīgi raugās uz uzņemtajiem riskiem dažādu aktīvu iegādē. Finanšu instrumentu atlase un investīciju veikšana notiek ļoti rūpīgi, lai maksimāli pasargātu klientus no iespējamiem zaudējumiem un nodrošinātu fonda dalībniekiem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

### Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

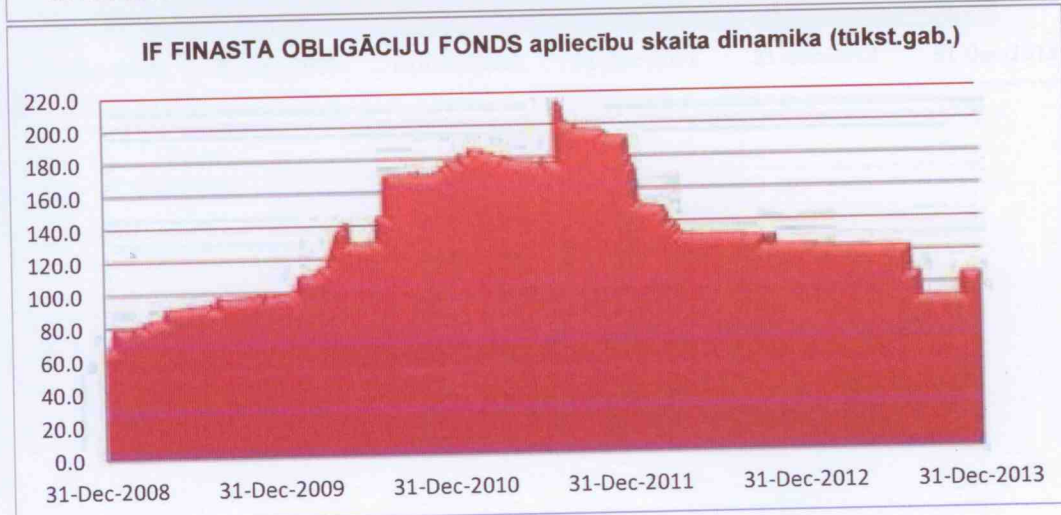
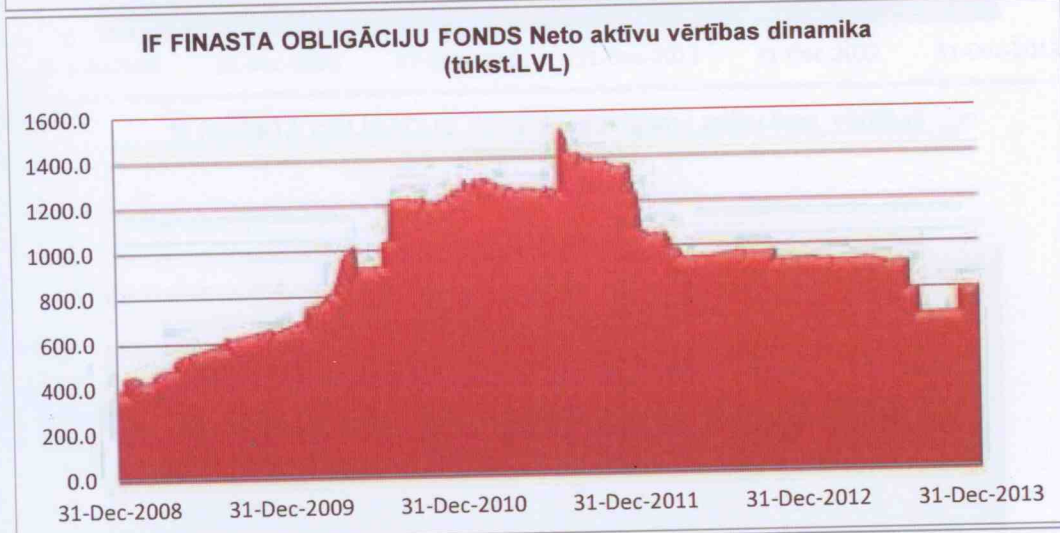
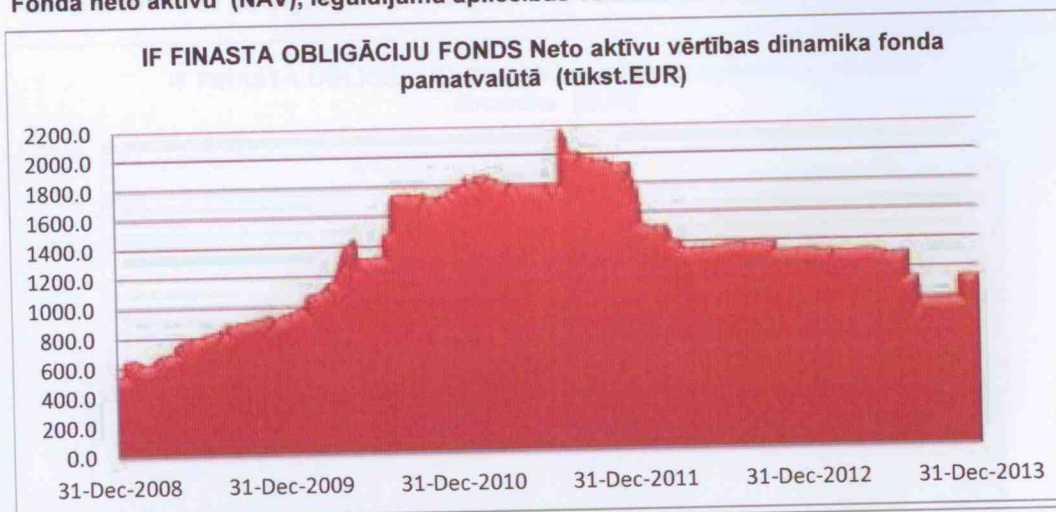
Fonds ir obligāciju fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda pamatvalūta ir eiro, bet līdzekļi var būt ieguldīti arī tādos finanšu 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.

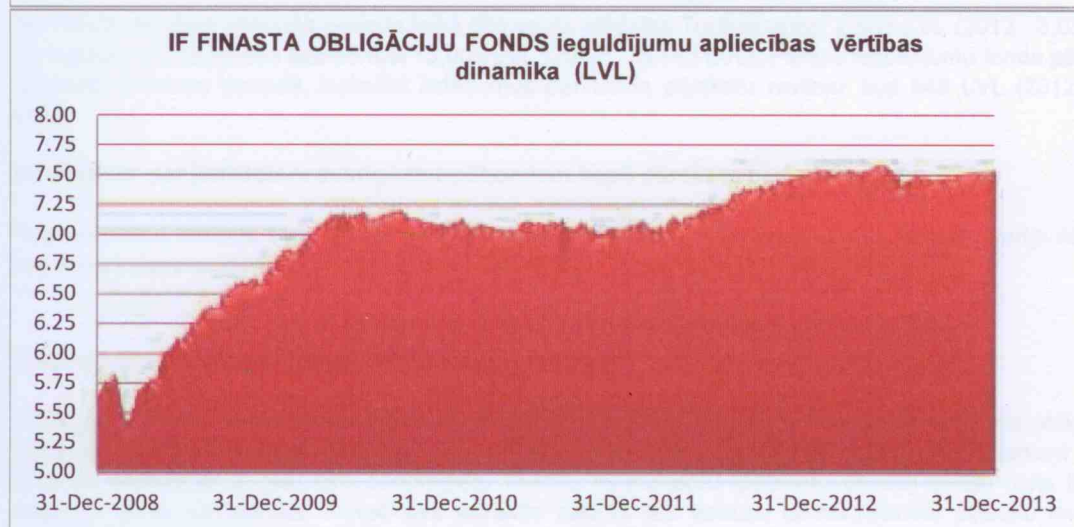
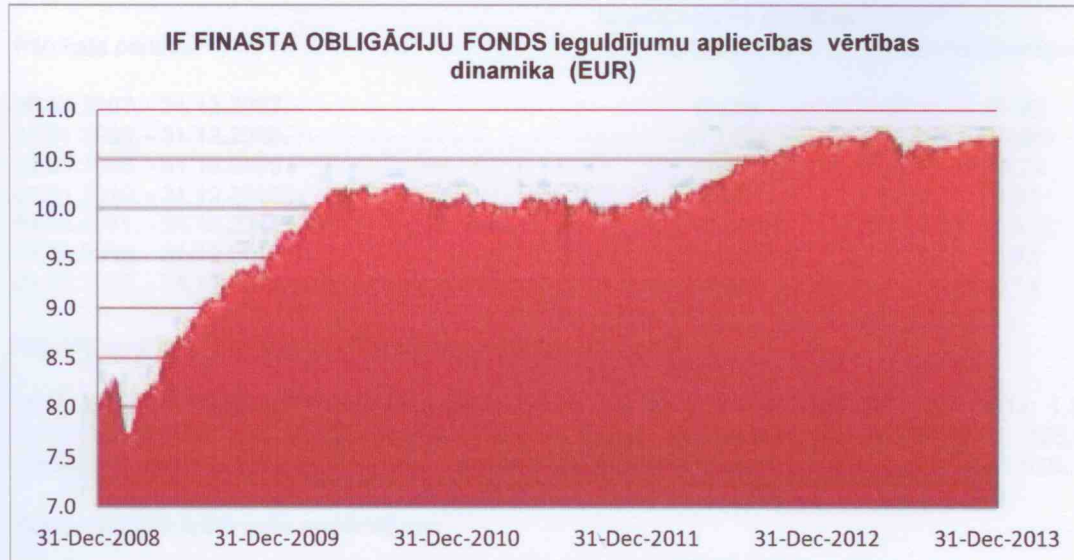
### Sadalījumu par aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



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



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



### Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums no darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
26.01.2007. - 31.12.2007.	(3.08)	(3.08)
01.01.2008. - 31.12.2008.	(10.53)	(16.98)
01.01.2009. - 31.12.2009.	(1.19)	19.72
01.01.2010. - 31.12.2010.	0.30	4.80
01.01.2011. - 31.12.2011.	0.20	(0.17)
01.01.2012. - 31.12.2012.	1.18	6.13
01.01.2013. - 31.12.2013.	1.03	0.14

### Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2013. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi Fonda pamatvalūtā bija 1,145,888 EUR (2012: 1,345,529 EUR) jeb 805,335 LVL (2012: 945,643 LVL) un Fonds bija emitējis 106,751.29 (2012: 125,531.11) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 1.03%.

### Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

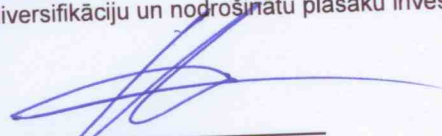
No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 2,601 LVL (2012: 3,033 LVL) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 13,005 LVL (2012: 15,163 LVL). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 648 LVL (2012: 1,385 LVL).

### Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

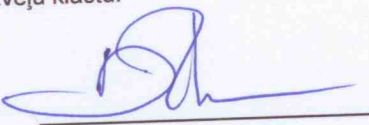
Kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

### Turpmākās ieguldījumu fonda attīstības prognozes

2014. gadā Pārvaldnieks plāno papildināt Fonda ieguldījumu portfeli ar kvalitatīvu emitentu obligācijām rūpīgi izvērtējot vērtspapīru risku un nepieciešamo ienesīguma apjomu pie šiem riska līmeņiem. 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 izvēju klāstu.

  
Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī



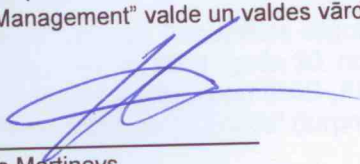
## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību

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.

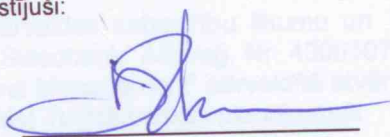
Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 32. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes 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 loceklis



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim Rīgā**

17.02.2014.

Nr. 3106K00-018A

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

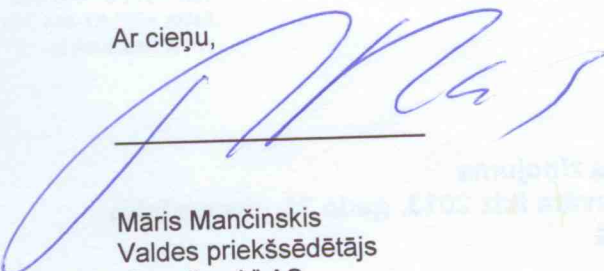
Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas 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.

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

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- "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;

- Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	164 026	109 095
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>643 498</b>	<b>834 388</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	642 606	717 642
leguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	-	114 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	892	2 383
Debitoru parādi		-	<b>4 584</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.2.	-	4 584
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>807 524</b>	<b>948 067</b>
<b>Saistības</b>			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētas finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>(525)</b>	<b>(287)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	(525)	(287)
Uzkrātie izdevumi	9	(1 664)	(2 137)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(2 189)</b>	<b>(2 424)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>805 335</b>	<b>945 643</b>

Pielikumi no 15. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

  
Dina Zobena

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

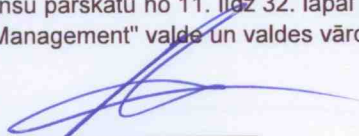
Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		6	113
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		42 249	44 052
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>42 255</b>	<b>44 165</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(13 005)	(15 163)
Atlīdzība turētājbankai		(2 601)	(3 033)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(648)	(1 385)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(16 254)</b>	<b>(19 581)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	12	(9 148)	8 218
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	13	(17 365)	25 693
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā</b>		<b>(26 513)</b>	<b>33 911</b>
<b>Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem</b>			
		<b>(512)</b>	<b>58 495</b>

Pielikumi no 15. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. 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 loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

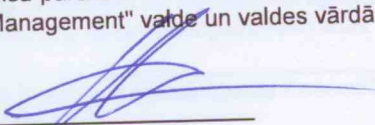
Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Neto aktīvu kustības pārskats

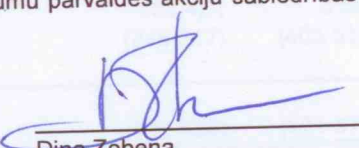
	2013 LVL	2012 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	945 643	1 289 127
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(512)	58 495
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	105 421	3 560
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	(245 217)	(405 539)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(139 796)	(401 979)
Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā	(140 308)	(343 484)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>805 335</b>	<b>945 643</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	125 531	181 618
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	106 751	125 531
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	7.5331	7.0980
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	7.5440	7.5331

Pielikumi no 15. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. 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 loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle


Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Naudas plūsmas pārskats


	2013 LVL	2012 LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(512)	58 495
Korekcijas: Aprēķinātie procenti	(42 255)	(44 165)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(42 767)</b>	<b>14 330</b>
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	-	386
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(473)	(52 880)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	4 583	(4 583)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	184 864	(452 012)
Neto izmaiņas finanšu saistībās, kas klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	238	287
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>146 445</b>	<b>(494 472)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	48 282	35 013
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>194 727</b>	<b>(459 459)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	105 421 (245 217)	3 560 (405 539)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(139 796)</b>	<b>(401 979)</b>
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	54 931	(861 438)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	109 095	970 533
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>164 026</b>	<b>109 095</b>

Pielikumi no 15. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. 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 loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Pielikums

### 1. Vispārīgā informācija par ieguldījumu Fondu

Ieguldījumu fonds FINASTA Obligāciju Fonds (turpmāk tekstā - Fonds) savu darbību uzsāka 2007. gada 25. janvārī. 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.

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 un Baltic Index Fonds.

Ieguldījumu 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, 2013. 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.

Fonda finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), bet Fonda pamatvalūta ir EUR.

#### Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2013. gadā (apstiprināti Eiropas Savienībā (ES)):

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk) - paredz uzlabotu atbilstību un samazinātu sarežģītību, ieviešot pārskatītu patiesās vērtības definīciju, kā arī nosakot vienotus principus patiesās vērtības noteikšanas un atspoguļošanas prasībās SFPS piemērošanā.

#### SFPS grozījumi un interpretācijas, kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).



## Pielikums (turpinājums)

### **Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, taču tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā:**

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra 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 sākot no 2014. gada 1. janvāra 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 sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi 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 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES);

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, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

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

9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES).

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka iepriekš minētajiem grozījumiem nebūs būtiska ietekme uz ieguldījumu 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)

### Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu 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 ieguldījumu 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 patiesā vērtībā vērtētie 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 patiesā 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 vērtspapīrus, 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 sekojošiem 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.

## 2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Ieguldījumu fonda pamatvalūta ir EUR. Ieguldījuma fonda aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro un arī latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā, kas visu pārskata periodu bija fiksēts 0.702804 LVL/EUR. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījuma fonda aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot eiro un latos, ietverti ieguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši:

	31.12.2013		31.12.2012	
	LVL	EUR	LVL	EUR
1 USD	0.515	0.7328	0.531	0.7555
1 LVL	1.000	1.4229	1.000	1.4229

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana**

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu 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 leguldījumu fonda prospektu leguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.5% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.3% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% gadā 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.

### **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 leguldījumu 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 publiskota nākamajā darba dienā. Ja leguldījumu 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

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

**Darījuma partnera kredītrisks** – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Fonda pārvaldnieks uz ieguldījumu fonda rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu 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 ieguldījumu 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 ieguldījumu 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 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

**Atklāto valūtas pozīciju risks** – ieguldījumu 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 ieguldījumu fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu 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 ieguldījumu 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 prospektā noteiktajā kārtībā.

## Pielikums (turpinājums)

### 4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

#### 4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesā vērtība	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesā vērtība	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret Fonda aktīviem (procentos)
Krievija	245 534	-	-	<b>245 534</b>	<b>245 534</b>	30.40
Rumānija	170 403	-	-	<b>170 403</b>	<b>170 403</b>	21.10
Horvātija	77 796	-	-	<b>77 796</b>	<b>77 796</b>	9.63
Slovēnija	57 627	-	-	<b>57 627</b>	<b>57 627</b>	7.14
Kazahstāna	55 026	-	-	<b>55 026</b>	<b>55 026</b>	6.81
Ungārija	36 220	-	-	<b>36 220</b>	<b>36 220</b>	4.49
Lietuva	-	892	(525)	<b>367</b>	<b>367</b>	0.05
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>642 606</b>	<b>892</b>	<b>(525)</b>	<b>642 973</b>	<b>642 973</b>	<b>79.62</b>
Attiecībā pret Fonda aktīviem (procentos)	79.58	0.11	(0.07)	79.62	79.62	-

#### Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Aizdevumi un debitoru parādi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret Fonda aktīviem (procentos)
Krievija	280 118	-	-	-	<b>280 118</b>	-	<b>280 118</b>	29.55
Rumānija	168 514	-	-	-	<b>168 514</b>	-	<b>168 514</b>	17.77
Lietuva	115 332	-	2 383	-	<b>117 715</b>	-	<b>117 715</b>	12.42
Luksemburga	-	80 259	-	-	<b>80 259</b>	-	<b>80 259</b>	8.47
Horvātija	79 533	-	-	-	<b>79 533</b>	-	<b>79 533</b>	8.38
Kazahstāna	59 508	-	-	-	<b>59 508</b>	-	<b>59 508</b>	6.28
Austrija	-	34 104	-	-	<b>34 104</b>	-	<b>34 104</b>	3.60
Slovēnija	14 637	-	-	-	<b>14 637</b>	-	<b>14 637</b>	1.54
Latvija	-	-	-	(287)	<b>(287)</b>	4 584	<b>4 297</b>	0.45
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>717 642</b>	<b>114 363</b>	<b>2 383</b>	<b>(287)</b>	<b>834 101</b>	<b>4 584</b>	<b>838 685</b>	<b>88.46</b>
Attiecībā pret Fonda aktīviem (procentos)	75.70	12.06	0.25	(0.03)	87.98	0.48	88.46	-

\* 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.

## 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

2013. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>337</b>	<b>310 532</b>	<b>329 748</b>	<b>40.83</b>
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	125	89 965	97 016	12.01
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	100	74 581	77 796	9.63
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	2	64 334	73 387	9.09
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	50	36 591	38 305	4.74
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002103065	Slovēnija	30	21 646	21 650	2.68
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	30	23 415	21 594	2.68
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>512</b>	<b>323 364</b>	<b>312 858</b>	<b>38.75</b>
Alrosa Finance obligācijas	XS0205828477	Krievija	100	58 916	55 064	6.82
Zhaikmunai LLP obligācijas	USN97708AA49	Kazahstāna	100	60 001	55 026	6.81
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	75	46 338	43 148	5.34
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	50	35 966	36 220	4.49
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	50	35 614	35 977	4.46
VTB obligācijas	XS0491998133	Krievija	50	28 040	27 577	3.42
Vnesheconombank obligācijas	XS0893205186	Krievija	30	21 092	21 686	2.69
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	25	20 159	20 132	2.49
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	32	17 238	18 028	2.23
<b>Kopā</b>			<b>849</b>	<b>633 896</b>	<b>642 606</b>	<b>79.58</b>

2013. gada 31. decembrī regulētos tirgos tirgots valsts un komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1.4% līdz 7.6%.

**Pielikums (turpinājums)**

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

**2012. gada 31. decembrī**

leguldījums		Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>447</b>	<b>399 727</b>	<b>425 755</b>	<b>44.91</b>
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	140	110 841	115 332	12.17
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	125	89 965	96 709	10.20
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	100	74 581	79 533	8.39
	XS0222425471	Rumānija	2	64 334	71 805	7.57
Bukarestes pašvaldības obligācijas						
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	50	36 591	38 090	4.02
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	30	23 415	24 286	2.56
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>462</b>	<b>290 005</b>	<b>291 887</b>	<b>30.79</b>
Zhaikmunai LLP obligācijas	USN97708AA49	Kazahstāna	100	60 001	59 508	6.28
Alrosa Finance obligācijas	XS0205828477	Krievija	100	58 916	59 239	6.25
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	75	46 338	45 131	4.76
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	25	20 159	21 160	2.23
VTB obligācijas	XS0244105283	Krievija	50	37 003	38 357	4.05
Gazprom obligācijas	XS0420135443	Krievija	60	36 663	34 884	3.68
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	32	17 238	18 971	2.00
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	20	13 687	14 637	1.54
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>720</b>	<b>96 193</b>	<b>114 363</b>	<b>12.06</b>
DB X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	375	70 350	80 259	8.46
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	345	25 843	34 104	3.60
<b>Kopā</b>			<b>1 629</b>	<b>785 925</b>	<b>832 005</b>	<b>87.76</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 4.3. Pārējie finanšu instrumenti

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

##### 2013. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	113 375	59 282	(58 390)	892	0.11
AB Finasta bank	173 172	88 660	(89 185)	(525)	(0.07)
<b>Kopā</b>	<b>286 547</b>	<b>147 942</b>	<b>(147 575)</b>	<b>367</b>	<b>0.04</b>

##### 2012. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
AB Finasta bank	173 172	93 390	(91 906)	1 484	0.16
AB Finasta bank	111 920	60 264	(59 365)	899	0.09
Swedbank	123 864	65 406	(65 693)	(287)	(0.03)
<b>Kopā</b>	<b>408 956</b>	<b>219 060</b>	<b>(216 964)</b>	<b>2 096</b>	<b>0.22</b>

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

#### 4.3.2. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2013. gada 31. decembrī Fondam nebija termiņnoguldījumi kredītiestādēs.

##### 2012. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamat- summa LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Swedbanka	4 583	1	4 584	0.48
<b>Kopā</b>	<b>4 583</b>	<b>1</b>	<b>4 584</b>	<b>0.48</b>

2012. gada 31. decembrī Fondam bija izvietots termiņnoguldījums, kas kalpoja kā drošības depozīts atvasinātajiem finanšu instrumentiem.



## 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 vērtspapīrus, 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.

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	642 606	642 606	-	-	642 606
Atvasinātie finanšu instrumenti	367	-	367	-	367
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	164 026	-	164 026	-	164 026
Uzkrātie izdevumi	(1 664)	-	(1 664)	-	(1 664)
<b>Kopā</b>	<b>805 335</b>	<b>642 606</b>	<b>162 729</b>	<b>-</b>	<b>805 335</b>

2012. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	717 642	717 642	-	-	717 642
Ieguldījumu fondu apliecības	114 363	114 363	-	-	114 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 096	-	2 096	-	2 096
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	109 095	-	109 095	-	109 095
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 584	-	4 584	-	4 584
Uzkrātie izdevumi	(2 137)	-	(2 137)	-	(2 137)
<b>Kopā</b>	<b>945 643</b>	<b>832 005</b>	<b>113 638</b>	<b>-</b>	<b>945 643</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 5. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

<b>2013. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	160 147	3 879	164 026
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	481 451	162 047	643 498
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	422 169	220 437	642 606
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	59 282	(58 390)	892
<b>Kopā aktīvi</b>	-	<b>641 598</b>	<b>165 926</b>	<b>807 524</b>
<b>Saistības</b>				
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	88 660	(89 185)	(525)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	88 660	(89 185)	(525)
Uzkrātie izdevumi	(10)	(1 654)	-	(1 664)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(10)</b>	<b>87 006</b>	<b>(89 185)</b>	<b>(2 189)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>(10)</b>	<b>728 604</b>	<b>76 741</b>	<b>805 335</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	-	90.47	9.53	100.00
<b>2012. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	108 255	836	109 095
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	743 640	90 748	834 388
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	475 623	242 019	717 642
leguldījumu fondu apliecības	-	114 363	-	114 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	153 654	(151 271)	2 383
Debitoru parādi	-	4 584	-	4 584
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 584	-	4 584
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4</b>	<b>856 479</b>	<b>91 584</b>	<b>948 067</b>
<b>Saistības</b>				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	65 406	(65 693)	(287)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	65 406	(65 693)	(287)
Uzkrātie izdevumi	(10)	(2 127)	-	(2 137)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(10)</b>	<b>63 279</b>	<b>(65 693)</b>	<b>(2 424)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>(6)</b>	<b>919 758</b>	<b>25 891</b>	<b>945 643</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	-	97.26	2.74	100.00

## Pielikums (turpinājums)

### 6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2013. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	164 026	-	-	-	-	<b>164 026</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	892	-	55 064	587 542	-	<b>643 498</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	55 064	587 542	-	<b>642 606</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	892	-	-	-	-	<b>892</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>164 918</b>	<b>-</b>	<b>55 064</b>	<b>587 542</b>	<b>-</b>	<b>807 524</b>
<b>Saistības</b>						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(525)	-	-	-	(525)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(525)	-	-	-	(525)
Uzkrātie izdevumi	(1 664)	-	-	-	-	(1 664)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1 664)</b>	<b>(525)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 189)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>163 254</b>	<b>(525)</b>	<b>55 064</b>	<b>587 542</b>	<b>-</b>	<b>805 335</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	20.27	(0.07)	6.84	72.96	-	100.00

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)

2012. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	109 095	-	-	-	-	<b>109 095</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	114 363	2 383	34 884	409 276	273 482	<b>834 388</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	34 884	409 276	273 482	<b>717 642</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	114 363 *	-	-	-	-	<b>114 363</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	2 383	-	-	-	<b>2 383</b>
Debitoru parādi	-	4 584	-	-	-	<b>4 584</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 584	-	-	-	<b>4 584</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>223 458</b>	<b>6 967</b>	<b>34 884</b>	<b>409 276</b>	<b>273 482</b>	<b>948 067</b>
<b>Saistības</b>						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(287)	-	-	-	(287)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(287)	-	-	-	(287)
Uzkrātie izdevumi	(2 137)	-	-	-	-	(2 137)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2 137)</b>	<b>(287)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 424)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>221 321</b>	<b>6 680</b>	<b>34 884</b>	<b>409 276</b>	<b>273 482</b>	<b>945 643</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	23.40	0.71	3.69	43.28	28.92	100.00

\* 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 90.47% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti EUR finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Fonda vērtību, jo EUR kurss pret LVL ir fiksēts.

	leguldījuma valūta	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzskaites vērtība	USD	76 741	25 891
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		3 837	1 295
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(3 837)	(1 295)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>749.42%</b>	<b>-2.21%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>749.42%</b>	<b>-2.21%</b>

#### Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādas faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, 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).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
<b>2013. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	164 026	-	-	<b>164 026</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	375 595	267 011	-	<b>642 606</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	367	<b>367</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>539 621</b>	<b>267 011</b>	<b>367</b>	<b>806 999</b>

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un atvasinātie finanšu instrumenti var tikt uzskatīti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Ieguldījumiem 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 kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
<b>2012. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	113 679	-	-	<b>113 679</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	553 764	163 878	-	<b>717 642</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	114 363	<b>114 363</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	(287)	-	2 383	<b>2 096</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>667 156</b>	<b>163 878</b>	<b>116 746</b>	<b>947 780</b>

## 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 Fonda līdzekļi nebija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2012.
Uzskaites vērtība	ieguldījumu fondi	114 363
letekme uz pārskata gada peļņu +5%		5 718
letekme uz pārskata gada peļņu -5%		(5 718)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		9.78%
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>9.78%</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2013. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	2013	2012
		LVL	LVL
AS Swedbank	EUR	160 147	108 255
AS Swedbank	USD	3 879	836
AS Swedbank	LVL	-	4
<b>Kopā</b>		<b>164 026</b>	<b>109 095</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2013	2012
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1 029)	(1 218)
Atlīdzība Turētājbankai	(206)	(254)
Atlīdzība revidentiem	(397)	(605)
Brokeru komisijas	(32)	(60)
<b>Kopā</b>	<b>(1 664)</b>	<b>(2 137)</b>

### 10. Ienākumi

	2013	2012
	LVL	LVL
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	42 249	44 052
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	6	113
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>42 255</b>	<b>44 165</b>

### 11. Izdevumi

Saskaņā ar ieguldījumu fonda prospektu ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.5% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.3% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% gadā 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)/ pieaugums

	2013	2012
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 342 236	724 037
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 333 247)	(706 770)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(18 137)	(9 049)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(9 148)</b>	<b>8 218</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta eiro pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu 137 LVL (2012: 13,712 LVL) apmērā, 2013. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 9,011 LVL (2012: 5,494 LVL).

## Pielikums (turpinājums)

### 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(2 521)	(621)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(14 844)	26 314
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(16 047)	10 903
Ieguldījumu fondu apliecības	-	13 315
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 203	2 096
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(17 365)</b>	<b>25 693</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi</b>	<b>(7 753)</b>	<b>(6 625)</b>

### 14. Darījumi ar saistītām personām

	2013 LVL	2012 LVL
Ieguldījumi		
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bankā	367	2 383
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>367</b>	<b>2 383</b>

#### Darījumi

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(13 005)	(15 163)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(276)	(1 424)
<b>Kopā</b>	<b>(13 281)</b>	<b>(16 587)</b>

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



## Pielikums (turpinājums)

### 15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	834 101	201 570	(377 854)	(14 844)	642 973
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	717 642	188 314	(247 303)	(16 047)	642 606
Ieguldījumu fondu apliecības	114 363	14 092	(128 455)	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 096	(836)	(2 096)	1 203	367
Debitoru parādi	4 584	16 142	(20 726)	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 584	16 142	(20 726)	-	-
<b>Kopā</b>	<b>838 685</b>	<b>217 712</b>	<b>(398 580)</b>	<b>(14 844)</b>	<b>642 973</b>

### 2012. gada 1. janvāris līdz 2012. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	373 225	1 185 190	(750 628)	26 314	834 101
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	342 527	982 430	(618 218)	10 903	717 642
Ieguldījumu fondu apliecības	30 698	70 350	-	13 315	114 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	132 410	(132 410)	2 096	2 096
Debitoru parādi	-	14 854	(10 270)	-	4 584
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	14 854	(10 270)	-	4 584
<b>Kopā</b>	<b>373 225</b>	<b>1 200 044</b>	<b>(760 898)</b>	<b>26 314</b>	<b>838 685</b>

### 16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Ipatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
<b>Juridiskas personas</b>	<b>81.03%</b>	<b>76.88%</b>
t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni	47.31%	54.26%
<b>Fiziskas personas</b>	<b>18.97%</b>	<b>23.12%</b>
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### 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 no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

### **Ieguldījumu fonda „Finasta Obligāciju Fonds” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu**

Mēs esam veikuši pievienotajā ieguldījumu fonds „Finasta Obligāciju Fonds” 2013. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 11. līdz 32. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par aktīviem un saistībām 2013. gada 31. decembrī, pārskatu par ienākumiem un izdevumiem, pārskatu par neto aktīvu kustību un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. 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 šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, 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 šo finanšu pārskatu. 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.

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

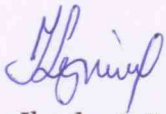
*Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda „Finasta Obligāciju Fonds” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. 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 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 8. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. 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  
2014. gada 16. aprīlī