

Pārskats rakstājs

Sabalansētais pārskats

Ieguldījumu pārvaldes uzdevumi un Pārvaldes ziņojums

Atvērtā pārvalde un ieguldījumu pārvaldes uzdevumi un Pārvaldes ziņojums

Atvērtais ieguldījumu fonds

Atvērtā pārvalde

## **FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS**

2013. finanšu gads

Atvērtā pārvalde

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

Pārskats

Atvērtā pārvalde

**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 SABALANSĒTAIS FONDS"</b>
<b>Fonda reģistrācijas datums un Nr.</b>	10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
<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 PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Finasta Asset Management” 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 Fondā 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 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

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

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.

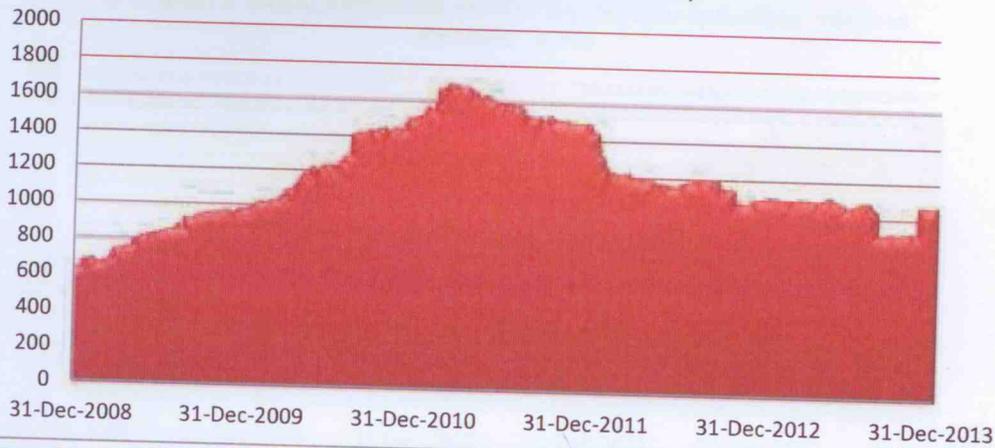
Pārskata perioda beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti parāda vērtspapīros, kapitāla vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos. Pēc ģeogrāfiskā sadalījuma ievērojama fonda aktīvu daļa ir izvietota attīstības tirgos, kur ienesīgumu līmenis ir augstāks nekā attīstītajos tirgos.

## Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums

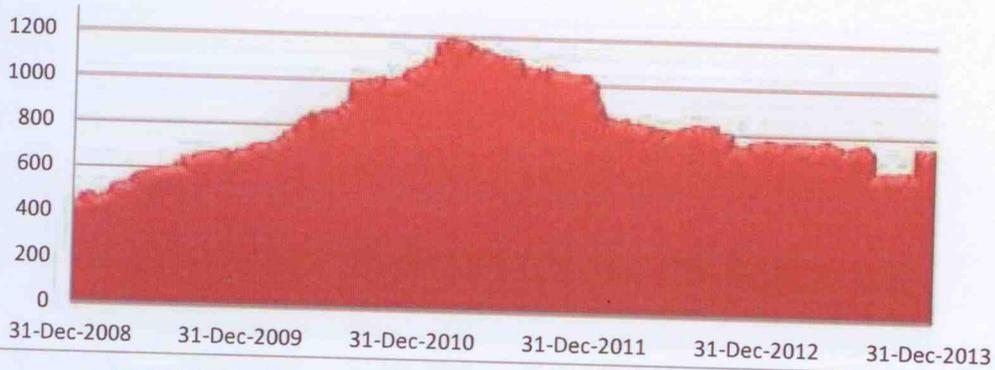


**Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika**

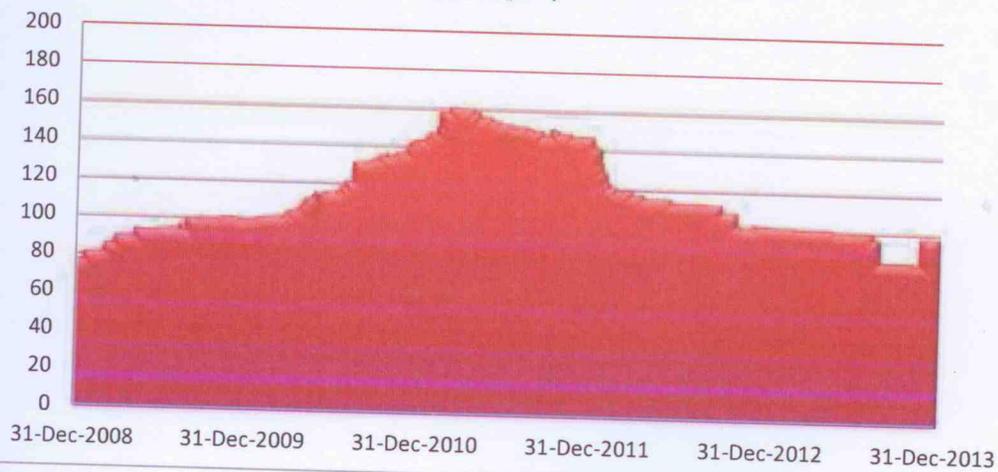
**IF FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS Neto aktīvu vērtības dinamika  
fonda pamatvalūtā (tūkst.EUR)**



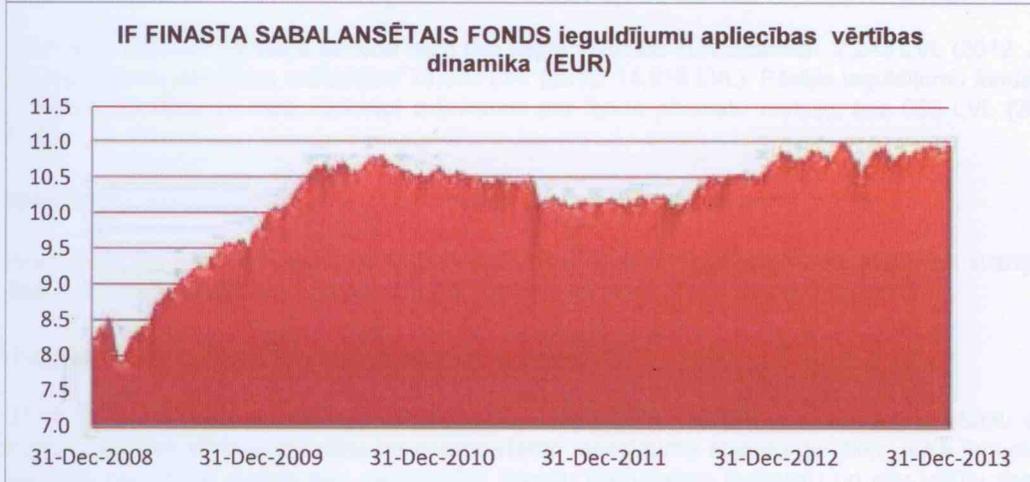
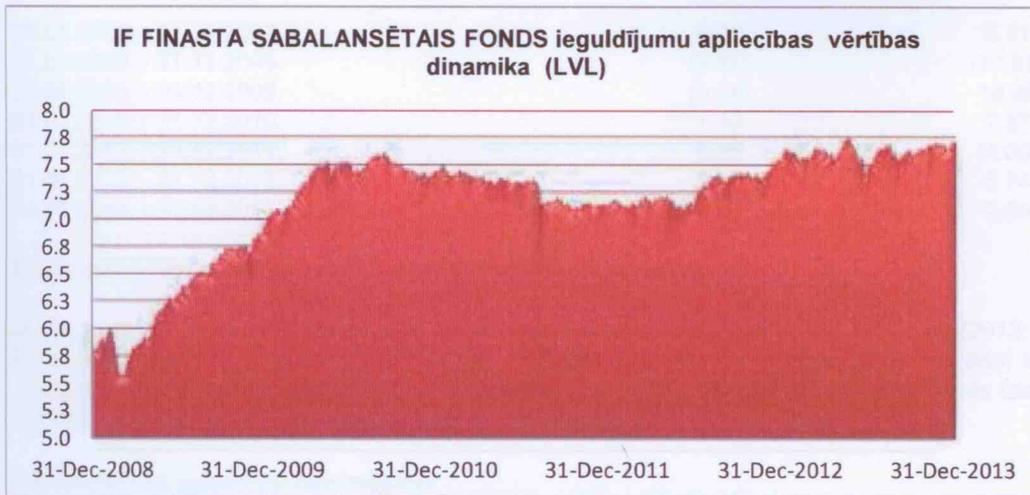
**IF FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS Neto aktīvu vērtības dinamika  
(tūkst.LVL)**



**IF FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS apliecību skaita dinamika  
(tūkst.gab.)**



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.	0.91	0.91
01.01.2008. - 31.12.2008.	(9.31)	(17.92)
01.01.2009. - 31.12.2009.	(0.44)	19.26
01.01.2010. - 31.12.2010.	1.49	7.37
01.01.2011. - 31.12.2011.	0.35	(4.00)
01.01.2012. - 31.12.2012.	1.24	5.74
01.01.2013. - 31.12.2013.	1.36	2.09

## Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2013. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi Fonda pamatvalūtā bija 1,082,360 EUR (2012: 1,106,834 EUR) jeb 760,687 LVL (2012: 777,887 LVL) un Fonds bija emitējis 98,554 (2012: 102,888) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) gada izteiksmē bija 1.36%.

## Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

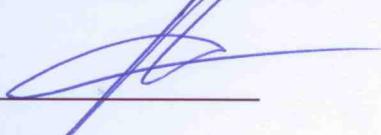
No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 2,243 LVL (2012: 2,556 LVL) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 13,083 LVL (2012: 14,910 LVL). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 655 LVL (2012: 1,346 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 izvēļu klāstu. Akciju īpatsvars portfelī tiks saglabāts salīdzinoši augsts, lai nodrošinātu ieguldītājiem ekspozīciju uz globālajiem akciju tirgiem.

  
Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

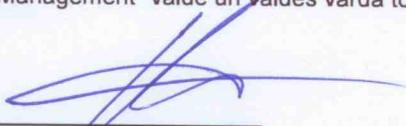
## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību

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 kārošanu, 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 apstiprinājuši 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 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim Rīgā**

17.02.2014.

Nr. 3106K00-019A

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

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

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

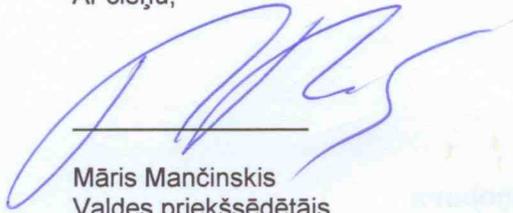
Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas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

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

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

- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 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,



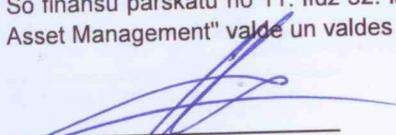
Māris Mančinskis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS

## Aktīvu un saistību pārskats

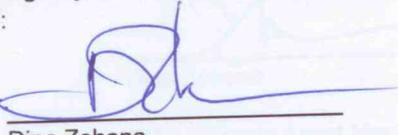
	Pielikums	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	119 867	55 471
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>642 725</b>	<b>722 530</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	411 272	376 353
leguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	165 642	299 454
Akcijas	4.2.1.	65 363	45 835
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	448	888
		-	<b>2 019</b>
Debitoru parādi		-	2 019
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.2.	-	2 019
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>762 592</b>	<b>780 020</b>
<b>Saistības</b>			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu		<b>(155)</b>	<b>(126)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	(155)	(126)
Uzkrātie izdevumi	9	(1 750)	(2 007)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(1 905)</b>	<b>(2 133)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>760 687</b>	<b>777 887</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

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

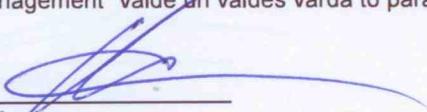
Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Ienākumu un izdevumu pārskats

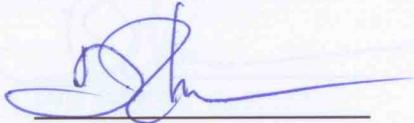
	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		3	94
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		24 439	24 989
Dividendes		1 882	1 946
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>26 324</b>	<b>27 029</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(13 083)	(14 910)
Atlīdzība turētājbankai		(2 243)	(2 556)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(655)	(1 346)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(15 981)</b>	<b>(18 812)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	12	(5 702)	1 954
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	9 820	35 222
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>4 118</b>	<b>37 176</b>
<b>Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem</b>		<b>14 461</b>	<b>45 393</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

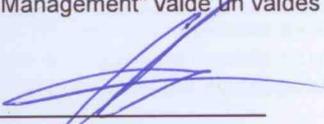
Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

**Neto aktīvu kustības pārskats**

	2013 LVL	2012 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	777 887	1 026 470
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	14 461	45 393
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	106 784	9 558
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(138 445)	(303 534)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(31 661)	(293 976)
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā</b>	(17 200)	(248 583)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>760 687</b>	<b>777 887</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	102 888	143 555
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	98 554	102 888
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	7.5605	7.1504
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	7.7185	7.5605

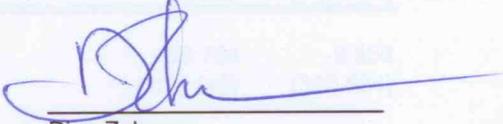
Pielikumi no 15. līdz 32. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

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

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

  
Dina Zobena

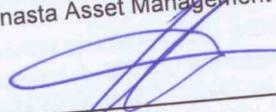
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## Naudas plūsmas pārskats

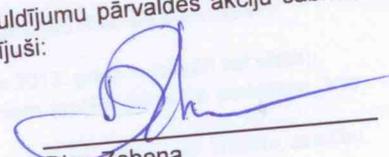
	2013 LVL	2012 LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	14 461	45 393
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(24 442)	(25 083)
Dividendes	(1 882)	(1 946)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(11 863)</b>	<b>18 364</b>
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	-	457
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(257)	(17 128)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	2 018	(2 018)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
Neto izmaiņas finanšu saistībās, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
	29	126
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>57 984</b>	<b>(478 666)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	36 191	19 939
Saņemtās dividendes	1 882	1 946
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>96 057</b>	<b>(456 781)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas	106 784	9 558
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(138 445)	(303 534)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(31 661)</b>	<b>(293 976)</b>
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	64 396	(750 757)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	55 471	806 228
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>119 867</b>	<b>55 471</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 Sabalansētais Fonds (turpmāk tekstā - Fonds) savu darbību uzsāka 2007. gada 25. janvārī. Fonds ir sabalansētais fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, kā arī emitentu kapitāla vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīm un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības. Fonda ieguldījumu politika dod iespēju ieguldītājiem pelnīt gan akciju tirgus izaugsmes laikā, gan uz pozitīvām tendencēm obligāciju tirgos.

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

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

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", juridiskā adrese: Smiļšu 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 stājas 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)

### 2.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

#### Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka 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 patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Fonda nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā iekļauj arī aizdevumiem pielīdzināmus finanšu instrumentus, t.sk. parāda 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 ieguldījumu fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

## Pielikums (turpinājums)

### 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

Finanšu pārskatu valūta ir lati, tādēļ finanšu pārskatos sniegtā informācija ir iegūta atlikumus uzskaites valūtā pārrēķinot latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda beigās 0.702804 LVL/EUR.

### 2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu 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 ieguldījuma fonda prospektu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.75% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.30% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% no vidējā Fonda aktīvu apjoma. Citas pārvaldīšanas izmaksas, atbilstoši attaisnojuma dokumentiem nedrīkst pārsniegt 1.5% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

### 2.8. Nodokļu saistības

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

### 2.9. Ieguldījuma fonda daļas

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

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

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

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

## Pielikums (turpinājums)

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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 prospekta 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	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finansu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Krievija	126 999	-	-	-	-	<b>126 999</b>	<b>126 999</b>	16.66
Rumānija	94 903	-	-	-	-	<b>94 903</b>	<b>94 903</b>	12.45
Latvija	-	-	65 363	-	-	<b>65 363</b>	<b>65 363</b>	8.57
Horvātija	58 347	-	-	-	-	<b>58 347</b>	<b>58 347</b>	7.65
Slovēnija	46 823	-	-	-	-	<b>46 823</b>	<b>46 823</b>	6.14
Īrija	-	44 647	-	-	-	<b>44 647</b>	<b>44 647</b>	5.85
Austrija	-	39 980	-	-	-	<b>39 980</b>	<b>39 980</b>	5.24
Lietuva	38 577	-	-	448	(155)	<b>38 870</b>	<b>38 870</b>	5.10
Luksemburga	-	37 132	-	-	-	<b>37 132</b>	<b>37 132</b>	4.87
Kazahstāna	27 513	-	-	-	-	<b>27 513</b>	<b>27 513</b>	3.61
Francija	-	26 110	-	-	-	<b>26 110</b>	<b>26 110</b>	3.42
Ungārija	18 110	-	-	-	-	<b>18 110</b>	<b>18 110</b>	2.37
Vācija	-	17 773	-	-	-	<b>17 773</b>	<b>17 773</b>	2.33
<b>Kopā</b>								
<b>Ieguldījumu portfelis</b>	<b>411 272</b>	<b>165 642</b>	<b>65 363</b>	<b>448</b>	<b>(155)</b>	<b>642 570</b>	<b>642 570</b>	<b>84.26</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem	53.93	21.72	8.57	0.06	(0.02)	84.26	84.26	-

\* 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 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finansu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Aizdevumi un debitoru parādi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Krievija	112 480	-	-	-	-	<b>112 480</b>	-	<b>112 480</b>	14.42
Īrija	-	96 747	-	-	-	<b>96 747</b>	-	<b>96 747</b>	12.40
Rumānija	93 928	-	-	-	-	<b>93 928</b>	-	<b>93 928</b>	12.04
Luksemburga	-	71 931	-	-	-	<b>71 931</b>	-	<b>71 931</b>	9.22
Lietuva	65 904	-	-	888	-	<b>66 792</b>	-	<b>66 792</b>	8.56
Francija	-	63 067	-	-	-	<b>63 067</b>	-	<b>63 067</b>	8.09
Horvātija	59 650	-	-	-	-	<b>59 650</b>	-	<b>59 650</b>	7.65
Latvija	-	-	45 835	-	(126)	<b>45 709</b>	2 019	<b>47 728</b>	6.12
Austrija	-	39 334	-	-	-	<b>39 334</b>	-	<b>39 334</b>	5.04
Kazahstāna	29 754	-	-	-	-	<b>29 754</b>	-	<b>29 754</b>	3.81
Vācija	-	28 375	-	-	-	<b>28 375</b>	-	<b>28 375</b>	3.64
Slovēnija	14 637	-	-	-	-	<b>14 637</b>	-	<b>14 637</b>	1.88
<b>Kopā</b>									
<b>Ieguldījumu portfelis</b>	<b>376 353</b>	<b>299 454</b>	<b>45 835</b>	<b>888</b>	<b>(126)</b>	<b>722 404</b>	<b>2 019</b>	<b>724 423</b>	<b>92.87</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem	48.25	38.39	5.88	0.11	(0.02)	92.61	0.26	92.87	-

## 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

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>271</b>	<b>234 028</b>	<b>243 417</b>	<b>31.92</b>
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	75	56 272	58 347	7.65
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	75	54 024	58 210	7.63
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	50	39 484	38 577	5.06
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	1	32 296	36 693	4.81
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	25	18 299	19 153	2.51
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002103065	Slovēnija	25	18 040	18 041	2.37
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	20	15 613	14 396	1.89
<b>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>265</b>	<b>170 925</b>	<b>167 855</b>	<b>22.01</b>
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	40	28 350	28 782	3.77
VTB capital obligācijas	XS0491998133	Krievija	50	28 040	27 576	3.62
Zhaikmunai LLP obligācijas	USN97708AA49	Kazahstāna	50	30 004	27 513	3.61
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	25	20 221	20 132	2.64
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	25	17 983	18 110	2.37
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	30	16 812	16 902	2.21
Vnesheconombank obligācijas	XS0893205186	Krievija	20	14 064	14 457	1.90
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	25	15 451	14 383	1.89
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>6 061</b>	<b>148 565</b>	<b>165 642</b>	<b>21.72</b>
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	29 806	39 980	5.24
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	1 050	15 306	18 777	2.46
DB X-Trackers DAX ETF	LU0274211480	Vācija	268	12 539	17 773	2.33
DB X-TRACKERS MSCI ASIA X-JP	LU0322252171	Luksemburga	1 000	16 510	17 331	2.27
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	DE000A0HGZT7	Īrija	865	18 543	17 192	2.26
DB X-TRACKERS MSCI EM LATIN	LU0292108619	Luksemburga	550	17 139	13 950	1.83
LYXOR ETF RUSSIA	FR0010326140	Francija	650	14 483	13 741	1.80
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	FR0010204073	Francija	950	10 868	12 369	1.62
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Īrija	300	7 688	8 678	1.14
DB X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	30	5 683	5 851	0.77
<b>Akcijas</b>			<b>76 837</b>	<b>49 141</b>	<b>65 363</b>	<b>8.57</b>
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	7 700	21 989	38 192	5.01
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	69 137	27 152	27 171	3.56
<b>Kopā</b>			<b>83 434</b>	<b>602 659</b>	<b>642 277</b>	<b>84.22</b>

2013. gada 31. decembrī regulētos tirgos tirgots valsts un komerscābiedrību 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	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>276</b>	<b>239 678</b>	<b>254 717</b>	<b>32.66</b>
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	80	63 174	65 904	8.45
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	1	32 296	35 903	4.60
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	75	54 024	58 025	7.44
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	75	56 272	59 650	7.65
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	20	15 613	16 190	2.08
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	25	18 299	19 045	2.44
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>190</b>	<b>120 663</b>	<b>121 636</b>	<b>15.59</b>
Zhaikmunai LLP obligācijas	USN97708AA49	Kazahstāna	50	30 004	29 754	3.81
Gazprom obligācijas	XS0420135443	Krievija	40	24 443	23 256	2.98
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	25	20 221	21 160	2.71
Sinek Capital obligācijas	XS0225785962	Krievija	30	16 812	17 785	2.28
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	25	15 451	15 044	1.93
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	20	13 732	14 637	1.88
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>13 238</b>	<b>273 570</b>	<b>299 454</b>	<b>38.39</b>
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	2 800	40 816	41 935	5.38
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	29 806	39 334	5.04
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	DE000A0HGZT7	Īrija	1 730	37 086	37 971	4.87
DB X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	175	32 830	37 454	4.80
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	FR0010204073	Francija	2 500	28 600	34 314	4.40
LYXOR ETF RUSSIA	FR0010326140	Francija	1 300	28 966	28 753	3.68
DB X-Trackers DAX ETF	LU0274211480	Vācija	535	25 030	28 375	3.64
DB X-TRACKERS MSCI ASIA X- JP	LU0322252171	Luksemburga	1 000	16 510	17 732	2.27
ISHARE S&P 500 Index Fund	IE0031442068	Īrija	2 250	16 787	16 841	2.16
DB X-TRACKERS MSCI EM LATIN	LU0292108619	Luksemburga	550	17 139	16 745	2.15
<b>Akcijas</b>			<b>76 837</b>	<b>49 141</b>	<b>45 835</b>	<b>5.88</b>
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	7 700	21 989	28 413	3.64
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	69 137	27 152	17 422	2.24
<b>Kopā</b>			<b>90 541</b>	<b>683 052</b>	<b>721 642</b>	<b>92.52</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	56 949	29 778	(29 330)	448	0.06
AB Finasta bank	51 264	26 246	(26 401)	(155)	(0.02)
<b>Kopā</b>	<b>108 213</b>	<b>56 024</b>	<b>(55 731)</b>	<b>293</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	51 264	27 646	(27 207)	439	0.06
AB Finasta bank	55 960	30 132	(29 683)	449	0.06
Swedbank	54 539	28 799	(28 925)	(126)	(0.02)
<b>Kopā</b>	<b>161 763</b>	<b>86 577</b>	<b>(85 815)</b>	<b>762</b>	<b>0.10</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	2 018	1	2 019	0.03
<b>Kopā</b>	<b>2 018</b>	<b>1</b>	<b>2 019</b>	<b>0.03</b>

2012. gada 31. decembrī Fondam bija izvietots termiņnoguldījums, kas kalpo 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 (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētās 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	<b>411 272</b>	411 272	-	-	<b>411 272</b>
leguldījumu fondu apliecības	<b>165 642</b>	165 642	-	-	<b>165 642</b>
Akcijas	<b>65 363</b>	65 363	-	-	<b>65 363</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>293</b>	-	293	-	<b>293</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b> Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>119 867</b>	-	119 867	-	<b>119 867</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(1 750)</b>	-	(1 750)	-	<b>(1 750)</b>
<b>Kopā</b>	<b>760 687</b>	<b>642 277</b>	<b>118 410</b>	-	<b>760 687</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	<b>376 353</b>	376 353	-	-	<b>376 353</b>
leguldījumu fondu apliecības	<b>299 454</b>	299 454	-	-	<b>299 454</b>
Akcijas	<b>45 835</b>	45 835	-	-	<b>45 835</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>762</b>	-	762	-	<b>762</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b> Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>55 471</b>	-	55 471	-	<b>55 471</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	<b>2 019</b>	-	2 019	-	<b>2 019</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(2 007)</b>	-	(2 007)	-	<b>(2 007)</b>
<b>Kopā</b>	<b>777 887</b>	<b>721 642</b>	<b>56 245</b>	-	<b>777 887</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	512	118 690	665	119 867
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	65 363	505 922	71 440	642 725
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	310 502	100 770	411 272
Ieguldījumu fondu apliecības	-	165 642	-	165 642
Akcijas	65 363	-	-	65 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	29 778	(29 330)	448
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>65 875</b>	<b>624 612</b>	<b>72 105</b>	<b>762 592</b>
<b>Saistības</b>				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	26 246	(26 401)	(155)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	26 246	(26 401)	(155)
Uzkrātie izdevumi	(10)	(1 740)	-	(1 750)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(10)</b>	<b>24 506</b>	<b>(26 401)</b>	<b>(1 905)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>65 865</b>	<b>649 118</b>	<b>45 704</b>	<b>760 687</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	8.66	85.33	6.01	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	165	54 377	929	55 471
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	45 835	631 556	45 139	722 530
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	274 324	102 029	376 353
Ieguldījumu fondu apliecības	-	299 454	-	299 454
Akcijas	45 835	-	-	45 835
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	57 778	(56 890)	888
Debitoru parādi	-	2 019	-	2 019
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 019	-	2 019
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>46 000</b>	<b>687 952</b>	<b>46 068</b>	<b>780 020</b>
<b>Saistības</b>				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	28 799	(28 925)	(126)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	28 799	(28 925)	(126)
Uzkrātie izdevumi	(10)	(1 997)	-	(2 007)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(10)</b>	<b>26 802</b>	<b>(28 925)</b>	<b>(2 133)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>45 990</b>	<b>714 754</b>	<b>17 143</b>	<b>777 887</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	5.91	91.89	2.20	100.00

**Pielikums (turpinājums)**

**6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra**

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
<b>2013. gada 31. decembrī</b>	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	119 867	-	-	-	<b>119 867</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	231 453	38 577	372 695	-	<b>642 725</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	38 577	372 695	-	<b>411 272</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	165 642 **	-	-	-	<b>165 642</b>
Akcijas	65 363 *	-	-	-	<b>65 363</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	448	-	-	-	<b>448</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>351 320</b>	<b>38 577</b>	<b>372 695</b>	-	<b>762 592</b>
<b>Saistības</b>					
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(155)	-	-	<b>(155)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(155)	-	-	<b>(155)</b>
Uzkrātie izdevumi	(1 750)	-	-	-	<b>(1 750)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1 750)</b>	<b>(155)</b>	-	-	<b>(1 905)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>349 570</b>	<b>38 422</b>	<b>372 695</b>	-	<b>760 687</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	45.96	5.05	48.99	-	100.00

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

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

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

FINASTA Sabalansētais Fonds  
2013. gada pārskats

**Pielikums (turpinājums)**

**6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)**

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
<b>2012. gada 31. decembrī</b>	Līdz 1 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	55 471	-	-	-	<b>55 471</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	345 289	888	360 163	16 190	<b>722 530</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	360 163	16 190	<b>376 353</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	299 454 **	-	-	-	<b>299 454</b>
Akcijas	45 835 *	-	-	-	<b>45 835</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	888	-	-	<b>888</b>
Debitoru parādi	-	2 019	-	-	<b>2 019</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 019	-	-	<b>2 019</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>400 760</b>	<b>2 907</b>	<b>360 163</b>	<b>16 190</b>	<b>780 020</b>
<b>Saistības</b>					
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(126)	-	-	<b>(126)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(126)	-	-	<b>(126)</b>
Uzkrātie izdevumi	(2 007)	-	-	-	<b>(2 007)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2 007)</b>	<b>(126)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 133)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>398 753</b>	<b>2 781</b>	<b>360 163</b>	<b>16 190</b>	<b>777 887</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	51.26	0.36	46.30	2.08	100.00

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

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

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

## Pielikums (turpinājums)

### 7. Fonda aktīvu tirgus risku analīze

#### Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 93.99% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti LVL un EUR finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Fonda vērtību, jo EUR kurss pret LVL ir

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzskaites vērtība	USD	45 704	17 143
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		2 285	857
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(2 285)	(857)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>15.80%</b>	<b>1.89%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>15.80%</b>	<b>1.89%</b>

#### Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādas faktoros 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	119 867	-	-	<b>119 867</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	282 247	129 025	-	<b>411 272</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	165 642	<b>165 642</b>
Akcijas	-	-	65 363	<b>65 363</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	293	<b>293</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>402 114</b>	<b>129 025</b>	<b>231 298</b>	<b>762 437</b>

Termiņnoguldījumi, 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. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām un akcijām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu 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	55 471	-	-	<b>55 471</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	331 555	44 798	-	<b>376 353</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	299 454	<b>299 454</b>
Akcijas	-	-	45 835	<b>45 835</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	(126)	-	888	<b>762</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>386 900</b>	<b>44 798</b>	<b>346 177</b>	<b>777 875</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 30.29% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzskaites vērtība	Akcijas	65 363	45 835
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	165 642	299 454
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		11 550	17 264
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(11 550)	(17 264)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>79.87%</b>	<b>38.03%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>79.87%</b>	<b>38.03%</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 LVL	2012 LVL
AS Swedbank	EUR	118 690	54 377
AS Swedbank	USD	665	929
AS Swedbank	LVL	512	165
<b>Kopā</b>		<b>119 867</b>	<b>55 471</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2013 LVL	2012 LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1 131)	(1 163)
Atlīdzība Turētājbankai	(194)	(199)
Atlīdzība revidentiem	(397)	(605)
Brokeru komisijas	(28)	(40)
<b>Kopā</b>	<b>(1 750)</b>	<b>(2 007)</b>

### 10. Ienākumi

	2013 LVL	2012 LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	3	94
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	24 439	24 989
Dividendes	1 882	1 946
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>26 324</b>	<b>27 029</b>

### 11. Izdevumi

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

### 12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	601 398	452 081
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(597 433)	(451 614)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(9 667)	1 487
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(5 702)</b>	<b>1 954</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek uzteikta eiro un latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu 91 LVL (2012: 5,120 LVL) apmērā, 2013. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 5,611 LVL (2012: 3,166 LVL).

## Pielikums (turpinājums)

### 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013	2012
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(1 241)	565
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 061	34 657
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(10 427)	7 979
Ieguldījumu fondu apliecības	1 381	20 285
Akcijas	19 528	5 631
Atvasinātie finanšu instrumenti	579	762
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>9 820</b>	<b>35 222</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi</b>	<b>(3 366)</b>	<b>(1 027)</b>

### 14. Darījumi ar saistītām personām

	2013	2012
	LVL	LVL
Ieguldījumi		
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bankā	293	888
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>293</b>	<b>888</b>

	2013	2012
	LVL	LVL
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(13 083)	(14 910)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(416)	(967)
<b>Kopā</b>	<b>(13 499)</b>	<b>(15 877)</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 Parāda vērtspapīri u.c.	722 404	142 969	(233 864)	11 061	642 570
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	376 353	135 567	(90 221)	(10 427)	411 272
leguldījumu fondu apliecības	299 454	7 688	(142 881)	1 381	165 642
Akcijas	45 835	-	-	19 528	65 363
Atvasinātie finanšu instrumenti	762	(286)	(762)	579	293
Debitoru parādi	2 019	7 111	(9 130)	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	2 019	7 111	(9 130)	-	-
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>724 423</b>	<b>150 080</b>	<b>(242 994)</b>	<b>11 061</b>	<b>642 570</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 patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā Parāda vērtspapīri u.c.	238 920	920 002	(471 175)	34 657	722 404
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	161 872	617 930	(411 428)	7 979	376 353
leguldījumu fondu apliecības	35 406	243 763	-	20 285	299 454
Akcijas	41 642	7	(1 445)	5 631	45 835
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	58 302	(58 302)	762	762
Debitoru parādi	-	6 697	(4 678)	-	2 019
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	-	6 697	(4 678)	-	2 019
<b>Kopā</b>	<b>238 920</b>	<b>926 699</b>	<b>(475 853)</b>	<b>34 657</b>	<b>724 423</b>

### 16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Juridiskas personas</b>	<b>76.23%</b>	<b>72.63%</b>
t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni	39.70%	37.64%
<b>Fiziskas personas</b>	<b>23.77%</b>	<b>27.37%</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 ZIŅOJUMS

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

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

Mēs esam veikuši pievienotajā ieguldījumu fonds „Finasta Sabalansētais 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 pārlicību 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.

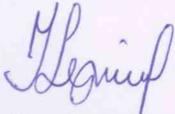
*Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais 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

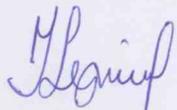
*Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais 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