

Atvērtais ieguldījumu fonds
FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS

2015. finanšu gads

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

Satura rādītājs

Informācija par Fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību	8
Turētājbankas ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Pielikums	15
Neatkarīgu revidentu ziņojums	35

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Ieguldījumu fonda nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "FINASTA SABALANSĒTAIS FONDS"
Fonda reģistrācijas datums un Nr.	10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management" <i>(līdz 07.09.2015 IPAS "FINASTA Asset Management")</i>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Turētājbanka	AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2015. gada 1. janvāris - 2015. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2014. gada 1. janvāris - 2014. gada 31. decembris
Revidents	SIA PricewaterhouseCoopers Komerksabiedrības licence Nr. 5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr. 184

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS UN PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais fonds” (tālāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “INVL Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “INVL 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 “INVL Asset Management” valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (Valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (Valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra un Gundega Pakalne (Valdes locekle), valdē no 2015. gada 24. februāra (izmaiņas reģistrētas Uzņēmumu reģistrā 2015. gada 17. martā). Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde nepiedalās Fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz Fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina Fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ Fonda pārvaldnieku.

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

Ieguldījumu politika un tās izmaiņas

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

Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2015. gadā situācija finanšu tirgos bija nestabila. To raksturoja būtiskais svārstīgums dažādu aktīvu klašu cenās – būtiskas cenu svārstības skāra gan akciju, gan fiksēta ienākuma vērtspapīru, gan izejvielu tirgus. Īpaši jūtams cenu kritums bija attīstības valstu aktīviem, ko izraisīja Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempu kritums un ar to saistītais izejvielu cenu kritums visā pasaulē. Tas savukārt būtiski pasliktināja ekonomikas stāvokli attīstības valstīs, kas bija orientētas uz izejvielu eksportu. Līdz ar to attīstības valstu akciju tirgus indeksi 2015. gadā piedzīvoja būtisku samazinājumu: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 10.6%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX samazinājās par 5%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI zaudēja 12.4%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā zaudēja 15%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite strauji auga līdz 2015. gada jūnijam, pieaugot par 58%, bet pēc tam tikpat strauji zaudēja vērtībā, no 8. jūnija līdz gada beigām samazinoties par 31%. Stabilizēt to Ķīnas valdības iestādēm izdevās tikai ar administratīvo pasākumu palīdzību, piemēram, ierobežojot uzņēmumu būtisko daļu īpašniekiem tiesības pārdot savas akcijas. Attīstības valstu valūtu vērtība pret ASV dolāru arī samazinājās, ko noteica situācijas pasliktināšana ar šo valstu maksājumu bilances tekošajiem kontiem. Rezultātā attīstības valstu ekonomikas visu gadu bija vērojamas negatīvas tendences. Vairākās attīstības valstīs (piemēram, Brazīlijā, Krievijā) iestājās recesija.

Attīstītās valstīs finanšu aktīvu cenu izmaiņas noteica, no vienas puses, kvantitatīvas mīkstināšanas pasākumi, ko 2015. gadā sāka īstenot Eiropas centrālā banka, no citas puses – tas, ka ASV Federālā rezervju sistēma 2015. gadā bija gatava sākt dolāra bāzes likmju celšanu, ko arī sāka īstenot gada beigās, palielinot procentu likmi par 0.25% punktiem. Vienlaicīgi stimulējošo monetāro politiku īstenoja centrālās bankas gandrīz visās pārējās attīstītās valstīs, kas izraisīja ASV dolāra pieaugumu pret lielāko daļu pasaules valūtu. Piemēram, eiro kurss pret ASV dolāru samazinājās par 10.27%. Tas izraisīja eiro zonas valstu eksportētāju konkurētspējas pieaugumu, līdz ar ko pieauga arī eiro zonas akciju indeksi: Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 10%, Francijas indekss CAC40 gada laikā pieauga par 12.75%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 12%. Tajā pašā laikā ASV akciju indekss S&P 500 gada griezumā nedaudz samazinājās (par 0.73%), ko noteica dolāra kursa pieaugums pret gandrīz visām pasaules valūtām, kā arī ASV FRS nodoms sākt likmju celšanu 2015. gadā. ASV makroekonomiskie dati 2015. gadā bija diezgan spēcīgi, bezdarba līmenis nokrita līdz vairāku gadu zemākajam punktam, sasniedzot 5% līmeni. Akciju indekss MSCI World, kas raksturo attīstīto tirgu akciju cenas pieauga par 0.51%.

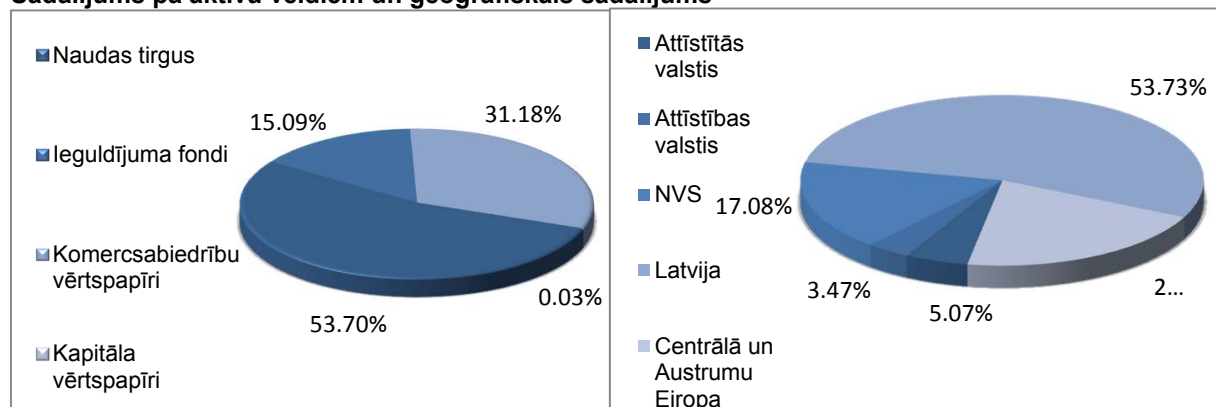
ASV bāzes likmju palielināšanas perspektīva izraisīja ASV valsts obligāciju ienesīgumu mēreno pieaugumu: 5 gadu ASV etalona valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 10.7 bāzes punktiem līdz 1.76%, bet 10 gadu ASV etalona valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 9.82 bāzes punktiem līdz 2.27%. Vācijas 5 gadu etalona valsts obligāciju ienesīgums gada laikā samazinājās par 6.2 bāzes punktiem līdz -0.045%, bet Vācijas 10 gadu etalona valsts obligāciju ienesīgums gada laikā pieauga par 8.8 bāzes punktiem līdz 0.629%. Jāatzīmē, ka Eiropas centrālās bankas veiktie kvantitatīvās mīkstināšanas pasākumi izraisīja būtisku eiro zonas valstu obligāciju ienesīgumu samazināšanu, un rezultātā liela daļa īsāka termiņa obligāciju tirgojās ar negatīviem ienesīgumiem. Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspremi) pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 14 bāzes punktiem līdz 77 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība pieauga par 12.5 bāzes punktiem līdz 113.75 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās par 30.5 bāzes punktiem līdz 314.5 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība samazinājās par 52 bāzes punktiem līdz 359 bāzes punktiem.

Brent naftas barela cena gada laikā samazinājās par 35%, nokristot līdz 37.3 dolāriem. Samazinājās arī citu izejvielu cenas: Thomson Reuters Core Commodity CRB indekss nokrita par 28%. Tas izraisīja naftas ieguves, kalnrūpniecības un lauksaimniecības sektora kompāniju vērtspapīru būtisku kritumu.

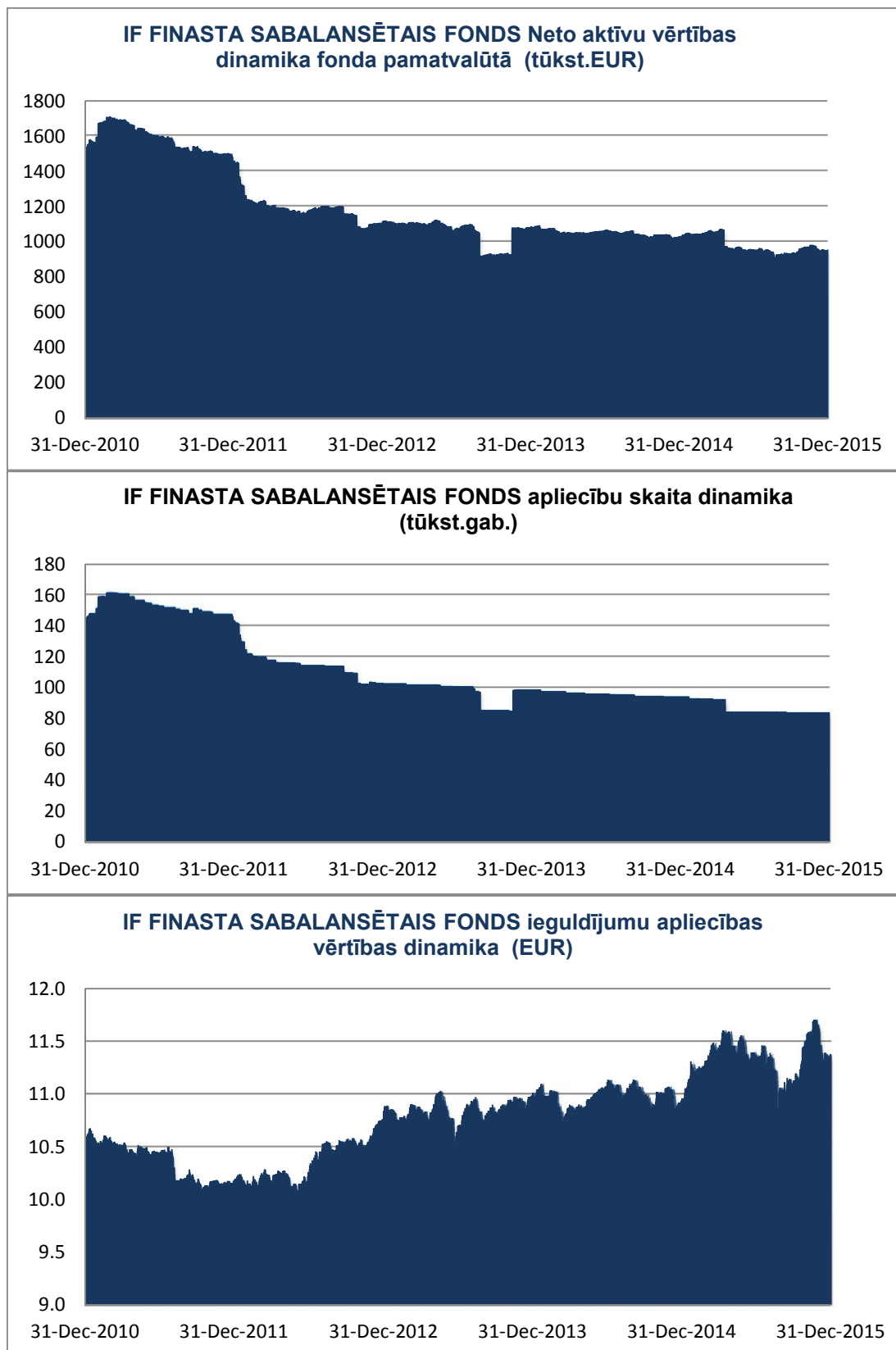
Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

2015. gadā tika pieņemts lēmums apvienot Finasta Sabalansēto fondu ar Lietuvas fondu INVL Emerging Europe Bond Subfund. Lai atvieglotu fondu apvienošanu, kā arī lai samazinātu fonda aktīvu cenu svārstīgumu, Fonds samazināja ieguldījumus parāda un kapitāla vērtspapīros un palielināja likvidas naudas īpatsvaru. 2015. gada beigās komercsabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars bija 31.18%, valsts parāda vērtspapīru pozīcijas bija jau likvidētas, 7.48% bija ieguldīts ieguldījumu fondos, kas investē parāda vērtspapīros, bet 7.61% bija investēts fondos, kas iegulda kapitāla vērtspapīros. Akcijas veidoja 0.03% no fonda līdzekļiem, bet 53.7% bija nauda fonda norēķinu kontos. Korporatīvās obligācijas, kas palika fondā, ietvēra sevī Bulgārijas, Krievijas un Turcijas kompāniju obligācijas, bet akciju ieguldījumu fondi nodrošināja ekspozīciju uz diversificētiem globāliem akciju indeksiem (MSCI World, MSCI Emerging), kā arī uz ASV indeksu S&P 500.

Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



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



Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums no darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
26.01.2007. - 31.12.2007.	0.91	0.91
01.01.2008. - 31.12.2008.	(9.31)	(17.92)
01.01.2009. - 31.12.2009.	(0.44)	19.26
01.01.2010. - 31.12.2010.	1.49	7.37
01.01.2011. - 31.12.2011.	0.35	(3.99)
01.01.2012. - 31.12.2012.	1.24	5.66
01.01.2013. - 31.12.2013.	1.36	1.33
01.01.2014. - 31.12.2014.	1.14	(0.66)
01.01.2015. - 31.12.2015.	1.46	3.85

Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2015. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 954,177 EUR (2014: 1,029,221 EUR) un Fonds bija emitējis 83,846 (2014: 94,092) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) gada izteiksmē bija 1.46%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 2,947 EUR (2014: 3,161 EUR) un Ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 17,193 EUR (2014: 18,437 EUR). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 2,052 EUR (2014: 1,959 EUR).

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2016. gada 19. janvārī tika pabeigta Ieguldījumu fondu pārrobežu apvienošana, kā rezultātā Fonds tika pievienots INVL Emerging Europe Bond Subfund, kuru pārvalda UAB INVL Asset Management (Lietuva). Izņemot augstākminēto, kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Turpmākās ieguldījumu fonda attīstības prognozes

Pārrobežu apvienošanas rezultātā Fonds 2016. gada 19. janvārī beidz savu pastāvīgo darbību.

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību

IPAS INVL 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 34. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņemumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2015.gada 1.janvāra līdz 2015.gada 31.decembrim
Rīgā**

06.01.2016.

Nr. A08.04-17.3/TPBN-009

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011.gada 30.novembrī, "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veica IPAS „INVL Asset Management” (līdz 2015.gada 6.septembrim (ieskaitot) IPAS "Finasta Asset Management") pārvaldītā atvērtā ieguldījumu fonda "Finasta Sabalansētais Fonds" (turpmāk – Fonds), Turētājbankas pienākumus. 2016.gada 19.janvārī tika pabeigta Fonda pievienošana UAB "INVL Asset Management" pārvaldītā harmonizētā atvērtā ieguldījumu fonda "Finasta Umbrella Fund" apakšfondam "Finasta Emerging Europe Bond" un līdz ar fondu apvienošanās spēkā stāšanos Fonds uzskatāms par likvidētu.

Galvenie "Swedbank" AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu bija 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 prospektu, 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 „INVL Asset Management”, "Swedbank" AS uzskata, ka:

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

noteikumos "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajām prasībām;

- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Ģirts Bērziņš
Valdes loceklis
„Swedbank” AS

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	514 313	36 460
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		443 415	999 324
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	298 599	711 158
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	144 495	217 627
Akcijas	4.2.1.	321	70 539
Kopā aktīvi		957 728	1 035 784
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		-	(3 555)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.1.	-	(3 555)
Uzkrātie izdevumi	9	(3 551)	(3 008)
Kopā saistības		(3 551)	(6 563)
Neto aktīvi		954 177	1 029 221

Pielikumi no 15. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		20 971	31 541
Dividendes		918	1 023
Kopā ienākumi	10	21 889	32 564
Izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(17 193)	(18 437)
Atlīdzība turētājbankai		(2 947)	(3 161)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2 052)	(1 959)
Kopā izdevumi	11	(22 192)	(23 557)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	12	16 218	(20 622)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	26 399	7 552
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā		42 617	(13 070)
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi), kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem		42 314	(4 063)

Pielikumi no 15. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Neto aktīvu kustības pārskats

	2015 EUR	2014 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 029 221	1 082 360
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi), kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	42 314	(4 063)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	637 200	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(754 558)	(49 076)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(117 358)	(49 076)
Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā	(75 044)	(53 139)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	954 177	1 029 221
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	94 092	98 554
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	83 846	94 092
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	10.9385	10.9824
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	11.3801	10.9385

Pielikumi no 15. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Naudas plūsmas pārskats

	2015 EUR	2014 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi), kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	42 314	(4 063)
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(20 971)	(31 541)
Dividendes	(918)	(1 023)
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	20 425	(36 627)
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	543	518
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	541 195	(96 533)
Neto izmaiņas finanšu saistībās, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(3 555)	3 334
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	558 608	(129 308)
Saņemtie procentu ienākumi	35 685	43 265
Saņemtās dividendes	918	1 023
Neto pamatdarbības naudas plūsma	595 211	(85 020)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	637 200	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(754 558)	(49 076)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(117 358)	(49 076)
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	477 853	(134 096)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	36 460	170 556
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	514 313	36 460

Pielikumi no 15. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 8. aprīlī

Dina Zobena

IPAS "INVL Asset Management"
valdes locekle

Pielikums

1. Vispārīgā informācija par ieguldījumu Fondu

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

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

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

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Smilšu ielā 7-1, Rīgā, LV-1050. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 47+, Ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 16+ un Ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds un slēgtais alternatīvais ieguldījumu fonds "Core Property Fund".

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Bilance ir sagatavota, izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazināšanā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Fonda funkcionālā valūta.

Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušies spēkā 2015. gadā un tiem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumi” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 6 standartos:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 8. SFPS "Darbības segmenti";
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi";
- 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm".

Pielikums (turpinājums)

Ilgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 13. SFPS "Patiesā vērtība"; un
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi".

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

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

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

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

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

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

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

Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” par atklājamās informācijas sniegšanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

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

- 5. SFPS „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” ar izrietošiem labojumiem 1. SFPS;
- 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”;
- 34. SGS „Starpposma finanšu pārskati”.

15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

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

16. SFPS „Noma” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

2.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

- darbības turpināšanas princips - 2016. gada 19. janvārī tika pabeigta ieguldījumu fondu pārrobežu apvienošana, kā rezultātā Fonds tika pievienots INVL Emerging Europe Bond Subfund, kuru pārvalda UAB INVL Asset Management (Lietuva). Sabiedrības Valde uzskata, ka darbības turpināšanas princips ir piemērojams šī finanšu pārskata sagatavošanā, jo Fonda aktīvi turpmāk tiek pārvaldīti atbilstoši INVL Emerging Europe Bond Subfund ieguldīšanas noteikumiem;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīstot pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips - nemainot ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumus un citus notikumus atspoguļojot pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

2.3. Ieguldījumu fonda finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

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

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

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

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

- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- pārējās finanšu saistības;
- 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.

Fondam pārskata gada beigās nav tādu finanšu instrumentu, kas klasificētos kā Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti. Fonda finanšu instrumentu bilances posteņu sadalījums par kategorijām ir sekojošs:

- Kategorijā Aizdevumi un debitoru parādi ietilpst Prasības pret kredītiestādēm;
- Kategorijā Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos ietilpst Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos un Atvasinātie finanšu instrumenti.
- Kategorijā Pārējās finanšu saistības ietilpst Uzkrātie izdevumi.

2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

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

2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

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

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

2.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

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

Pielikums (turpinājums)

2.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai. Pārskata periodā Fondam nebija šādi novērtētu finanšu aktīvu.

2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā debitoru parādi, jo atbilstoši 39.SGS tos nevar iekļaut Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu postenī, jo tie netiek kotēti aktīvā tirgū. Termiņnoguldījumus novērtē amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi. Termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

2.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

2.3.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

2.3.8. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu fonda aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, pārskata periodā tika veikti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem. Tā kā gan riskam pakļautais aktīvs, gan risku ierobežojošais instruments ir novērtēti patiesajā vērtībā, šo finanšu instrumentu novērtēšanai nav piemēroti no citu finanšu aktīvu un saistību uzskaites atšķirīgi uzskaites principi.

Pielikums (turpinājums)

2.4. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīvi un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2015	31.12.2014
USD	1.0887	1.2141

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

2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

2.6. Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi un neatgūstamo parādu norakstīšana

Patiesajā vērtībā vērtēto Fonda aktīvu patiesā vērtība un iespēja tos realizēt/ iegādāties, iekļauj visu veidu risku novērtējumu un tiek uzskatīta par aktīva atgūstamo summu. Neaktīva tirgus situācijā tiek izmantotas aplēses atgūstamās summas noteikšanai. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze, publiski pieejamā visa veida informācija un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu atgūstamo vērtību. Regulāri tiek novērtētas Fonda līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu atgūstamības iespējas, lai noteiktu, vai pastāv jebkādas šaubas par ieguldījuma atgūstamību. Ja šādas pazīmes konstatē, tiek aprēķināta aktīvu atgūstamā summa. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atzīst gadījumos, kad kāda aktīva bilances vērtība būtiski pārsniedz to atgūstamo summu.

Zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas attiecas uz līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem vai debitoru parādiem, atceļ, ja pēc zaudējumu atzīšanas ir bijuši notikumi, ar kuriem iespējams objektīvi pamatot atgūstamās summas palielināšanos. Attiecībā uz citiem aktīviem, zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ, ja ir notikušas izmaiņas aplēsēs, kas izmantotas atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ tikai tādā apmērā, lai aktīvu uzskaites vērtība nepārsniegtu to uzskaites vērtību, kāda būtu noteikta, atskaitot nolietojumu vai amortizāciju, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši atzīti.

2.7. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.8. Izdevumi

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

2.9. Nodokļu saistības

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

Pielikums (turpinājums)

2.10. Ieguldījuma fonda daļas

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

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2015:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri EUR	Ieguldījumu apliecības* EUR	Akcijas EUR	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ EUR	Kopā ieguldījumu portfelis EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) EUR
Krievija	163 601	-	-	163 601	163 601	17.08
Turcija	91 040	-	-	91 040	91 040	9.51
Īrija	-	72 837	-	72 837	72 837	7.61
Austrija	-	62 727	-	62 727	62 727	6.55
Bulgārija	43 958	-	-	43 958	43 958	4.59
Luksemburga	-	8 931	-	8 931	8 931	0.93
Latvija	-	-	321	321	321	0.03

Kopā ieguldījumu

portfelis	298 599	144 495	321	443 415	443 415	46.30
Attiecībā pret fonda aktīviem (%)	31.18	15.09	0.03	46.30	46.30	-

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

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2014:

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

Kopā ieguldījumu

portfelis	711 158	217 627	70 539	(3 555)	995 769	995 769	96.14
Attiecībā pret fonda aktīviem (%)	68.66	21.01	6.81	(0.34)	96.14	96.14	-

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

2015. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			318	182 815	298 599	31.18
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1028952155	Turcija	100	51 340	91 040	9.51
Sberbank of Russia obligācijas	XS0231264275	Krievija	100	50 217	85 302	8.91
Gazprom obligācijas	XS0545031642	Krievija	75	49 986	78 299	8.17
Vivacom obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	43	31 272	43 958	4.59
Ieguldījumu fondu apliecības			2 643	77 026	144 495	15.09
Raiffeisen Euro Bonds Fund	AT0000785308	Austrija	398	29 806	62 727	6.55
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	1 050	15 306	34 335	3.59
ISHARES MSCI EMERGING MIKTS	IE00B0M63177	Īrija	865	18 543	24 315	2.54
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Īrija	300	7 688	14 187	1.48
db X-trackers EM Liquid Eurobond Index ETF	LU0321462953	Luksemburga	30	5 683	8 931	0.93
Akcijas			732	287	321	0.03
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	732	287	321	0.03
Kopā			3 693	260 128	443 415	46.30

2015. gada 31. decembrī komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 6.592% līdz 3.949% (2014. gada 31. decembrī: 0.64% līdz 7.68%).

Pielikums (turpinājums)

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

2014. gada 31. decembrī

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

Pielikums (turpinājums)

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

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

2015. gada 31. decembrī Fondam nebija noslēgti ārvalstu valūtas nākotnes līgumi.

2014. gada 31. decembrī

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

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

Pielikums (turpinājums)

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētos parāda vērtspapīrus, ieguldījumu fondu apliecības un akcijas;
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 iekļauti atvasinātie finanšu instrumenti, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un uzkrātie izdevumi. 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. Fondam uz pārskata perioda beigām nav bijuši šādi finanšu aktīvi vai saistības.

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

2015. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	298 599	298 599	-	-	298 599
Ieguldījumu fondu apliecības	144 495	144 495	-	-	144 495
Akcijas	321	321	-	-	321
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	514 313	-	514 313	-	514 313
Uzkrātie izdevumi	(3 551)	-	(3 551)	-	(3 551)
Kopā	954 177	443 415	510 762	-	954 177

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

Pielikums (turpinājums)

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

2015. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	498 445	15 868	514 313
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	188 774	254 641	443 415
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43 958	254 641	298 599
Ieguldījumu fondu apliecības	144 495	-	144 495
Akcijas	321	-	321
Kopā aktīvi	687 219	270 509	957 728
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(3 551)	-	(3 551)
Kopā saistības	(3 551)	-	(3 551)
Tīrā atklātā pozīcija	683 668	270 509	954 177
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	71.65	28.35	100.00

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

Pielikums (turpinājums)

6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2015. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu						Kopā EUR
	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 gada līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un ilgāk EUR	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	514 313	-	-	-	-	-	514 313
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	144 816	-	-	-	213 297	85 302	443 415
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	213 297	85 302	298 599
Ieguldījumu fondu apliecības	144 495 **	-	-	-	-	-	144 495
Akcijas	321 *	-	-	-	-	-	321
Kopā aktīvi	659 129	-	-	-	213 297	85 302	957 728
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(3 551)	-	-	-	-	-	(3 551)
Kopā saistības	(3 551)	-	-	-	-	-	(3 551)
Neto aktīvi	655 578	-	-	-	213 297	85 302	954 177
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	68.71	-	-	-	22.35	8.94	100.00

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

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

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

7. Fonda aktīvu tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 71.76% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti EUR finanšu instrumentos.

	leguldījuma valūta	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Uzskaites vērtība	USD	270 509	103 794
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		13 525	5 190
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(13 525)	(5 190)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		31.96%	-127.73%
Kumulatīvais risks (%)		31.96%	-127.73%

Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu 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 EUR	Zema līmeņa reitings EUR	Bez reitinga EUR	Kopā EUR
2015. gada 31. decembrī				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	514 313	-	-	514 313
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	91 040	207 559	-	298 599
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	144 495	144 495
Akcijas	-	-	321	321
Kopā aktīvi	605 353	207 559	144 816	957 728

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

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 parāda vērtspapīriem pārskata gadā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

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 15.12% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

		Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Uzskaites vērtība	Akcijas		321	70 539
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi		144 495	217 627
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%			7 241	14 408
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%			(7 241)	(14 408)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)			17.11%	-354.62%
Kumulatīvais risks (%)			17.11%	-354.62%

Pielikums (turpinājums)

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2015. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
AS Swedbank	EUR	498 445	12 894
AS Swedbank	USD	15 868	23 566
Kopā		514 313	36 460

9. Uzkrātie izdevumi

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1 422)	(1 530)
Atlīdzība Turētājbankai	(244)	(262)
Atlīdzība revidentiem	(1 885)	(1 095)
Brokeru komisijas	-	(121)
Kopā	(3 551)	(3 008)

10. Ienākumi

	2015 EUR	2014 EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	20 971	31 541
Dividendes	918	1 023
Kopā ienākumi	21 889	32 564

11. Izdevumi

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

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 124 542	792 403
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 095 665)	(823 871)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(12 659)	10 846
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	16 218	(20 622)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Fonda uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētajā ieguldījumu vērtībā ir ietvertas ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu 18,091 EUR (2014: 4,051 EUR) apmērā, 2015. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 1,873 EUR (2014: 16,571 EUR).

Pielikums (turpinājums)

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2015 EUR	2014 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(668)	2 998
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atpoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	27 067	4 554
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	25 828	11 523
Ieguldījumu fondu apliecības	1 100	19 090
Akcijas	139	(22 523)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(3 536)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	26 399	7 552
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	15 749	19 359

14. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Ieguldījumi		
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bankā	-	(3 555)
Kopā aktīvos	-	(3 555)

	2015 EUR	2014 EUR
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(17 193)	(18 437)
Brokeru komisijas (Finasta bank)*	(199)	(405)
Kopā	(17 392)	(18 842)

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

* Līdz 2015. gada 30. jūnijam par ar Fondu saistītu personu tiek uzskatīta AB bankas Finasta (Lietuva).

Pielikums (turpinājums)

15. Informācija par ieguldījumu kustību

2015. gada 1. janvāris līdz 2015. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	995 769	168 641	(748 062)	27 067	443 415
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	711 158	168 641	(607 028)	25 828	298 599
ieguldījumu fondu apliecības	217 627	-	(74 232)	1 100	144 495
Akcijas	70 539	-	(70 357)	139	321
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 555)	-	3 555	-	-
Kopā ieguldījumi	995 769	168 641	(748 062)	27 067	443 415

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

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

16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2015	31.12.2014
Juridiskas personas	79.58%	79.85%
t.sk. ar Pārvaldītāju saistītas personas	32.92%	0.00%
t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni	30.34%	27.04%
t.sk. citi pensiju plāni	16.32%	14.55%
Fiziskas personas	20.42%	20.15%
Kopā	100.00%	100.00%

17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

18. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2016. gada 19. janvārī tika pabeigta ieguldījumu fondu pārrobežu apvienošana, kā rezultātā Fonds tika pievienots INVIL Emerging Europe Bond Subfund, kuru pārvalda UAB INVIL Asset Management (Lietuva). Izņemot augstāk minēto, kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” 2015. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 11. līdz 34. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2015. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. 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, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu 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, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu 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 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Apstākļu akcentējums

Mēs vēršam uzmanību uz slēguma finanšu pārskatu 2.1 pielikumu „Pārskatu sagatavošanas princips”, kurā aprakstīta ieguldījumu fonda „Finasta Sabalansētais Fonds” pievienošana INVL Emerging Europe Bond Subfund 2016. gada 19. janvārī. Finanšu pārskatos nav veikti labojumi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2015. 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
2016. gada 8. aprīlī