



Atvērtā ieguldījuma fonda
"BALTIC INDEX FONDS"

PUSGADA PĀRSKATS (neauditēts)

par laika periodu no 2011. gada 01. janvāra līdz 2011. gada 30. jūnijam

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Pielikums	10

Vispārējā informācija

Fonda nosaukums

Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltic index fonds"

Emisijas apliecības numurs

149

Izsniegšanas datums

2000.gada 30.jūnijs

Līdzekļu pārvaldītājs

no 18.04.2011 **IPAS "Finasta Asset Management"**

Reģistrācijas numurs

40003605043

Juridiskā adrese

Smilšu iela 7-1, Rīga, LV1050

Līdz 18.04.2011 IPAS "Finasta Asset Management Latvija"

*(nosaukums līdz 07.10.2008 - IPAS "Baltikums Asset Management",
līdz 26.11.2009 - IPAS "Invalida Asset Management Latvia")*

Reģistrācijas numurs

40003408014

Juridiskā adrese

Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1015

Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu
sniegšanai

Nr.06.03.07.261/290, izsniegta 08.11.2011

Turētājbanka

AS "Latvijas Krājbanka"

Reģistrācijas numurs

40003098527

Juridiskā adrese

Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1013

Līdz 24/08/2010 AS "SEB banka"

Reģistrācijas numurs

40003151743

Juridiskā adrese

Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, Latvija

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome

Padomes priekšsēdētājs

Deniss Novikovs

Padomes locekļi

Andrej Cyba

Andrius Barštys

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde

Valdes priekšsēdētājs

Aleksandrs Makijenko

Valdes locekļi

Andrejs Martinovs

Tarass Buka

Fonda pārvaldnieks

Andrejs Martinovs

Revidents

SIA „Ernst & Young Baltic”

Reģistrācijas numurs

40003593545

Juridiskā adrese

Muitas iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija

LR zvērināta revidente

Diāna Krišjāne

Sertifikāta Nr.124

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

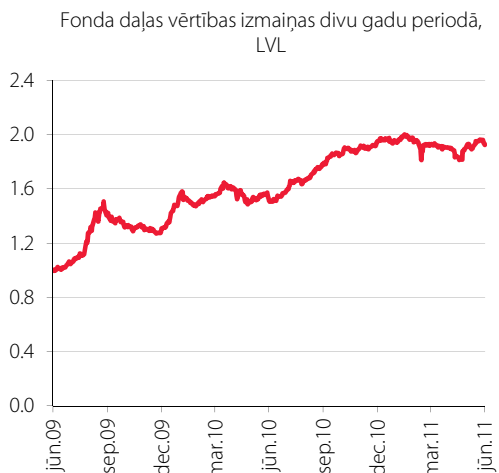
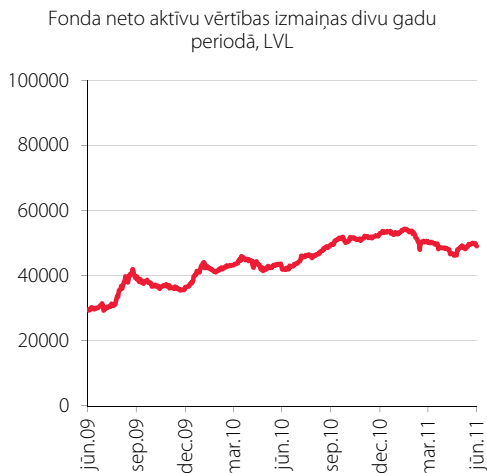
Pārvaldošā sabiedrība:	IPAS "Finasta Asset Management"
Juridiskā adrese:	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Biroja adrese:	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Dibināšanas datums:	2002.gada 2.oktobrī
Reģistrācijas numurs:	40003605043
Licence IPS darbības veikšanai	Nr.06.03.01.01.211/47
Izdošanas datums:	2002. gada 15.novembrī
Valdes priekšsēdētājs:	Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks:	Andrejs Martinovs

AR FONDA PĀRVALDI SAISTĪTO TIESĪBU UN PIENĀKUMU APRAKSTS

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Fonda pārvaldnieks rīkojas ar pārvaldāmā Fonda mantu un veic visus pārvaldnieka pienākumus saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

FONDA GALVENIE PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJI



Fonda daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.12.2009	30.06.2010	31.12.2010	30.06.2011
1.308	1.513	1.950	1.927

Fonda ienesīgums 30.06.2011

Ienesīgums, %			
6 mēneši*	12 mēneši*	24 mēneši**	Kopš darbības sākuma**
-1.18	27.36	38.75	6.24

* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

** - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. (Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs - dienu skaits aprēķina periodā.)

Fonda neto aktīvu izmaiņas

Fonda neto aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2009	30.06.2010	31.12.2010	30.06.2011
36476.05	42035.53	53029.74	49075.13

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Baltijas fondu tirgi līdzīgi pasaules akciju indeksiem šī gada pirmajā pusgadā ir nedaudz samazinājušies. Tallinas un Viļņas biržu indeksi OMX Tallinn un OMX Vilnius ir nokrituši par 3.24% un 2.26% attiecīgi. Rīgas fondu birža pretstatā kaimiņvalstu tirgiem ir uzrādījusi ievērojamu pieaugumu, OMX Riga indeksam palielinoties par 11%. Galvenokārt šo pieaugumu ir sekmējis Latvijas Gāzes (+35.71%) un Olainfarm (+42.8%) akciju cenas pieaugums. Latvijas Gāze šogad nopublicēja ļoti spēcīgus finanšu rezultātus un izmaksāja rekordlielas dividendes ar 2010. gadu. Olainfarm arī ir uzrādījusi ļoti labus finanšu rezultātus, sasniedzot rekordaugstu apgrozījumu un peļņu. Šis ir arī pirmais gads, kad Olainfarm ir izmaksājis dividendes, kas lai arī nebija augstas, tomēr sniedz ļoti pozitīvu signālu investoriem. Viens no galvenajiem pirmā pusgada notikumiem Viļņas akciju tirgū – uzņēmuma Sanitas pārdošana, viennozīmīgi ir devusi pozitīvisma vilni Baltijas akciju tirgiem, jo parāda, ka nopietniem stratēģiskiem investoriem ir interese par Baltijas uzņēmumiem un tie ir gatavi maksāt pietiekoši augsti cenu par Baltijas aktīviem. Šis darījums noteikti paaugstināja investoru interesi par pārējiem Baltijas farmaceitiskiem uzņēmumiem, kas arī sekmēja Olainfarm akciju izaugsmi.

Neskatoties uz atsevišķu emitentu akciju cenu pozitīvo dinamiku, investori saglabā piesardzību Baltijas tirgos. Pēc iepriekšēja gada straujas indeksu pieauguma, investori gaida fundamentālo rādītāju ievērojamo uzlabošanu, ko pagaidām demonstrē ne visas kompānijas. Liela uzmanība tiek pievērsta gaidāmiem kompāniju 2. ceturkšņa finanšu rezultātiem, kas var ieviest lielāku optimismu investoriem un ļaut paturpināt Baltijas indeksiem pieaugumu.

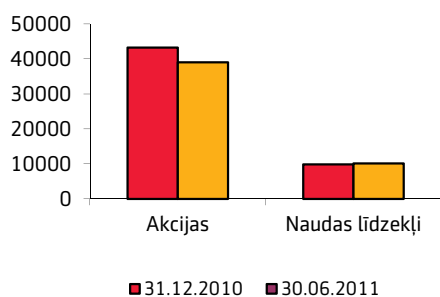
Pārskata perioda laikā fonda vienas apliecības vērtība samazinājās par 1.18%. Salīdzinājumam Baltijas biržu kopējais indekss OMX Baltic Benchmark GI ir samazinājies par 2.68%.

Pārskata perioda laikā fonda kopējie aktīvi samazinājās par 7.40%, fonda neto aktīvi samazinājās par 7.32%.

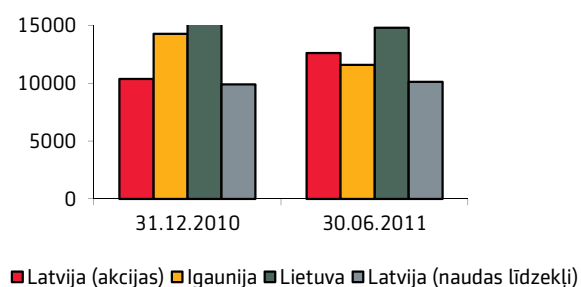
Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

FONDA IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRAS IZMAIŅAS, LVL

Fonda ieguldījumu struktūras izmaiņas, LVL



Fonda ieguldījumu struktūras izmaiņas, LVL



FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu labāko, stabilāko uzņēmumu akcijās, kuri ir iekļauti Baltic Index sarakstā un tiek tirgoti Baltijas valstu fondu biržu (NASDAQ OMX Rīga; Nasdaq OMX Tallinn, Nasdaq OMX Vilnius) oficiālajos sarakstos. Ieguldījumu fonds ir ar augstu riska pakāpi. Investīciju mērķis ir sasniegt kapitāla pieaugumu, pamatojoties uz fonda investīciju politiku un ieguldījuma risku diversifikāciju.

Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF "BALTIC INDEX fonds" ieguldījumu politiku.

FONDA PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā nepārsniedz AIF "BALTIC INDEX fonds"prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu 3.50% gadā no fondu aktīvu vidējās vērtības. Fonda pārvaldīšanas izmaksas pārskata gadā - 733 lati.

TURPMĀKĀS FONDA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Fonda tīro aktīvu vērtība ir atkarīga no Baltijas valstu ekonomikas perspektīvam un no to kapitāla vērtspapīru emitentu darbības rezultātiem un biznesa attīstības dinamikas, kuros fonds veic ieguldījumus. Nozīmīgo lomu spēles Baltijas akciju tirgus dalībnieku – ieguldītāju noskaņojums un vispārēja ticamība situācijas pozitīvai attīstībai. Jāatceras, ka Baltijas kapitāla vērtspapīru tirgus ir pietiekoši atkarīgs no notikumiem citu valstu tirgos un daļēji seko pasaules akciju tirgus tendencēm.

Fonda pārvaldnieks turpinās īstenot fonda prospektā noteikto ieguldījumu politiku, saglabājot fonda stratēģiju un taktiku ar mērķi tehniski atspoguļot notikumus un dinamiku Baltijas akciju tirgū. Ņemot vērā „Baltic Index fonds” ģeogrāfisko koncentrāciju Baltijā, fonda risku var uzskatīt par augstu. Fonds nav tendēts uz absolūto atdevi, bet gan ir mērķēts uz ieguldītājiem, kas vēlas ieguldīt Baltijas valstu akciju tirgos, ar mērķi piedalīties gan tirgus augšupejas, gan lejupslīdes fāzēs.

Andrejs Martinovs

Ieguldījumu fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 29. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	30.06.2010	31.12.2010
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(1.1)	10 085	9 831
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi		38 887	43 057
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(1.2)	38 887	43 057
Kopā aktīvi		48 972	52 888
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		157	216
Kopā saistības		157	216
Neto aktīvi		48 815	52 672

Pielikumi no 10. līdz 11. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs

Ieguldījumu fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2011. gada 29. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2011 · 01.01.2010 ·	
	Pielikums 30.06.2011 30.06.2010	
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	2	-
Ienākumi no dividendēm	968	1 025
Kopā ienākumi	970	1 025
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	504	425
Atlīdzība turētājbankai	76	64
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	153	53
Kopā izdevumi	733	542
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	666	1
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(1 449)	5 315
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	(783)	5 316
Nodokļi	-	92
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(546)	5 707

Pielikumi no 10. līdz 11. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs

Ieguldījumu fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2011. gada 29. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	30.06.2011	31.12.2010
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	52 672	36 230
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(546)	17 709
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(3 311)	(1 267)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	(3 857)	16 442
Neto aktīvi pārskata gada beigās	48 815	52 672
<hr/>		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	27 190	27 890
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	25 471	27 190
<hr/>		
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.937	1.299
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.916	1.937

Pielikumi no 10. līdz 11. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2011. gada 29. jūlijā

(1) DETALIZĒTA INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMIEM

(1.1) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība LVL 30.06.2011	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	Uzskaites vērtība LVL 31.12.2010	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvijas Krājbanka	EUR	9 611	19.63	4 309	8.15
Latvijas Krājbanka	LTL	-	-	4 063	7.68
Latvijas Krājbanka	EEK	-	-	1 232	2.33
Latvijas Krājbanka	LVL	474	.97	227	.43
Kopā		10 085	20.59	9 831	18.59

(1.2) Kapitāla vērtspapīri

Visi kapitāla vērtspapīri tiek tirgoti regulētos tirgos.

	Uzskaites vērtība LVL 30.06.2011	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	Uzskaites vērtība LVL 31.12.2010	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Komerccabiedrību emitētie kapitāla vērtspapīri, t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie	38 887	79.41	43 057	81.41
Kopā	38 887	79.41	43 057	81.41

Kapitāla vērtspapīru sadalījums pēc emitenta izcelsmes valsts 30.06.2011

Emitents	ISIN kods	Daudzums	Valūta	Uzskaites vērtība LVL 30.06.2011	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvijas emitentu kapitāla vērtspapīri				12 637	25.80
Olainfarm	LV0000100501	1 600	LVL	4 808	9.82
Grindeks A/S	LV0000100659	561	LVL	3 815	7.79
SAF Tehnika	LV0000101129	604	LVL	1 637	3.34
Ventspils Nafta	LV0000100816	1 089	LVL	1 579	3.22
Latvijas kuģniecība	LV0000101103	2 000	LVL	798	1.63
Igaunijas emitentu kapitāla vērtspapīri				11 534	23.55
Tallink Grupp	EE3100004466	4 100	EUR	2 000	4.08
Merko ehitus	EE3100098328	337	EUR	1 859	3.80
Tallina Kaubamaja	EE0000001105	510	EUR	1 856	3.79
Olympic Entert. Group	EE3100084021	1 900	EUR	1 783	3.64
Ekspress Grupp	EE3100016965	1 286	EUR	1 225	2.50
Nordecon	EE3100039496	1 260	EUR	1 139	2.33
Tallinna Vesi	EE3100026436	200	EUR	1 040	2.12
Baltika	EE3100003609	1 371	EUR	632	1.29
Lietuvas emitentu kapitāla vērtspapīri				14 716	30.05
Pieno Zvaigzdes	LT0000111676	4 171	EUR	4 631	9.46
Rokiskio Suris	LT0000100372	2 990	EUR	3 026	6.18
Sanitas	LT0000106171	342	EUR	2 297	4.69
TEO LT	LT0000123911	3 850	EUR	1 772	3.62
Apranga	LT0000102337	1 392	EUR	1 581	3.23
Ūkio Bankas	LT0000102352	6 685	EUR	1 409	2.88
Kopā				38 887	79.41

Kapitāla vērtspapīru sadalījums pēc emitenta izcelsmes valsts 31.12.2010:

Emitents	ISIN kods	Daudzums	Valūta	Uzskaites vērtība LVL 31.12.2010	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvijas emitentu kapitāla vērtspapīri				10 392	19.65
Grindeks	LV0000100659	561	LVL	3 759	7.11
Olainfarm	LV0000100501	1 200	LVL	2 604	4.92
SAF Tehnika	LV0000101129	604	LVL	1 746	3.30
Ventspils Nafta	LV0000100816	1 089	LVL	1 525	2.88
Latvijas kuģniecība	LV0000101103	2 000	LVL	758	1.43
Igaunijas emitentu kapitāla vērtspapīri				14 179	26.81
Tallink Grupp	EE3100004466	3 003	EUR	3 003	5.68
Tallina Kaubamaja	EE0000001105	2 226	EUR	2 226	4.21
Merko ehitus	EE3100098328	2 142	EUR	2 142	4.05
Olympic Entertainment Group	EE3100084021	1 983	EUR	1 983	3.75
Ekspress Grupp	EE3100016965	1 381	EUR	1 381	2.61
Nordecon International	EE3100039496	1 239	EUR	1 239	2.34
Tallinna Vesi	EE3100026436	1 109	EUR	1 109	2.10
Baltika	EE3100003609	1 096	EUR	1 096	2.07
Lietuvas emitentu kapitāla vērtspapīri				18 486	34.96
Pieno Zvaigzdes	LT0000111676	4 671	EUR	4 859	9.19
Teo LT	LT0000123911	7 850	EUR	3 956	7.48
Rokiskio Suris	LT0000100372	2 990	EUR	3 766	7.12
Sanitas	LT0000106171	542	EUR	2 094	3.96
Apranga	LT0000102337	1 392	EUR	2 026	3.83
Ukio Bankas	LT0000102352	6 685	EUR	1 785	3.38
Kopā				43 057	81.41

(2) IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA (pēc Latvijas bankas kursa)

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Fonda neto aktīvi	48 815	52 672	41 760	36 230	29 524
Fonda daļu skaits	25 471	27 190	27 774	27 890	29 510
Fonda daļu vērtība	1.916	1.937	1.504	1.299	1.000
Fonda gada ienesīgums	27.4%	49.1%	50.4%	36.6%	(46.5%)