



Atvērtais ieguldījumu fonds
Baltic Index Fonds

PUSGADA PĀRSKATS (neauditēts)

par laika periodu no 2012. gada 01. janvāra līdz 2012. gada 30. jūnijam

Satura rādītājs

Informācija par Fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Finanšu pārskata pielikums	10

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Ieguldījumu fonda nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltic Index Fonds"
Emisijas paliecības Nr. un datums	149 no 30.06.2000
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Turētājbanka	AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Baltic Index 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 sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011.gada 18.aprīļa un Tarass Buka (Valdes loceklis), amatā no 2007.gada 23.maija. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde tieši nepiedalās ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ Fonda pārvaldnieku.

2011.gada 22.decembrī par Pārvaldnieku tika apstiprināts Andrejs Piļka. 2012.gada 10.aprīlī par Pārvaldnieku tika apstiprināts Tarass Buka. 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 akciju fonds. Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu labāko, stabilāko uzņēmumu akcijās, kuri ir iekļauti Baltic Index sarakstā un tiek tirgoti Baltijas valstu fondu biržu (NASDAQ OMX Riga; 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.

Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

Baltijas fondu tirgi, līdzīgi pasaules akciju indeksiem, šī gada pirmo pusgadu aizvadīja svārstīgi, taču neskatoties uz to, Baltijas biržu indeksi šo gadu iesākuši pozitīvi. Tallinas un Viļņas biržu indeksi OMX Tallinn un OMX Vilnius kopš gada sākuma ir kāpuši par attiecīgi 17.34% un 13.76%. Rīgas fondu birža pretstatā kaimiņvalstu tirgiem šo gadu iesākusi visvājāk, OMX Rīga indeksam palielinoties tikai par 0.57%.

Rīgas biržas pieaugumu galvenokārt ir sekmējis Olainfarm (+20.16%) un Latvijas Gāzes (+9.18%) akciju cenas pieaugums. Olainfarm šogad publicēja spēcīgus finanšu rezultātus un uzrādīja lielisku izaugsmi, atkārtoti sasniežot rekordaugstu apgrozījuma līmeni, kā arī nolēma izmaksāt lielākas dividendes nekā pērn. Dividendes gan vēl aizvien ir salīdzinoši nelielas, tomēr turpina sniegt pozitīvu signālu investoriem. Tikmēr Latvijas Gāze nolēma arī šogad palielināt dividenžu apjomu, un tas šogad jau sasniegta 0.60 LVL uz akciju. Pozitīvismu Baltijas biržās ieviesa arī Teliasonera vēlme iegādāties TEO LT akcijas gan no institucionālajiem, gan individuālajiem investoriem, kas norādīja, ka stratēģiskajiem investoriem vēl aizvien ir interese par Baltijas aktīviem.

AIF Baltic Index Fonds
pusgada pārskats
no 2012.gada 01.janvāra līdz 2012.gada 30.jūnijam

Neskatoties uz akciju cenu pozitīvo dinamiku, Baltijas finanšu tirgos investori saglabā piesardzību. Pēc Eirozonas parādu krīzes negatīvās ietekmes uz Baltijas akciju vērtību pērn, investori joprojām gaida situācijas uzlabošanu, kas nodrošinātu drošu investīciju vidi. Pagaidām straujākais akciju vērtības pieaugums novērots šī gada 1.ceturksnī, kas noslēdzās ievērojami pozitīvāk nekā pusgads kopumā. Pozitīvs Eirozonas krīzes atrisinājums uzlabotu situāciju Baltijas finanšu tirgos un ļautu investoriem atgriezties vietējos akciju tirgos.

Tālākā gada attīstība Baltijas valstīs paredzēta salīdzinoši mērena. Pēc Eurostat datiem prognozēts salīdzinoši zems, taču pozitīvs reālā IKP pieaugums Baltijas valstīs šogad. Prognozēts, ka Lietuvas, Latvijas un Igaunijas IKP pieaugs par attiecīgi 2.4%, 2.2% un 1.6%. Zemām, taču pozitīvām Baltijas valstu IKP prognozēm pievienojas arī Starptautiskais Valūtas Fonds, kas zemo izaugsmi skaidro ar salīdzinoši vājo globālās ekonomikas stāvokli, taču saglabā Baltijas ekonomikas izaugsmes prognozes augstākā līmenī nekā Eirozonas centrālajās un perifērijas valstīs.

Pārskata perioda laikā fonda vienas apliecības vērtība palielinājās par 7.30%. Salīdzinājumam - Baltijas biržu kopējais indekss OMX Baltic Benchmark GI ir pieaudzis par 14.00%.

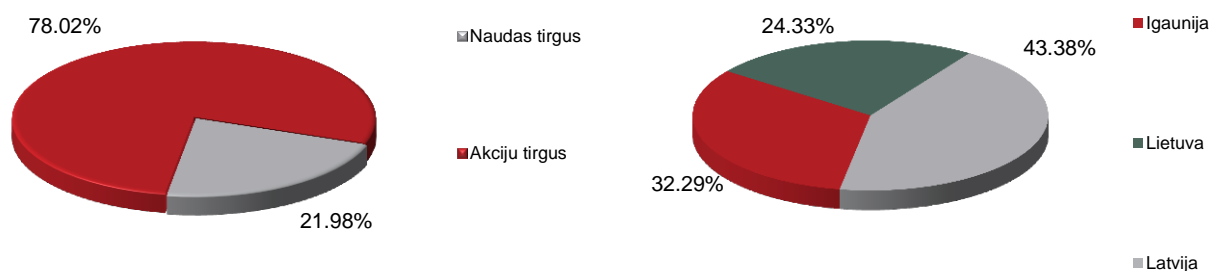
Pārskata perioda laikā fonda kopējie aktīvi pieauga par 1.29%, bet fonda neto aktīvi palielinājās par 1.16%.

Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu uzņēmumu akcijās, kuri ir iekļauti Baltic Index sarakstā un tiek tirgoti Baltijas valstu fondu biržu (NASDAQ OMX Riga; Nasdaq OMX Tallinn, Nasdaq OMX Vilnius) oficiālajos sarakstos. Ieguldījumu fondam piemīt augsta riska pakāpe. 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

Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums



leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2012.gada 30.jūnijā Fonda neto aktīvi bija 35,904 LVL (35,257 LVL) un Fonds bija emitējis 20,481 (21,660) ieguldījumu fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 5.86%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 53 LVL (76 LVL) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 354 LVL (504 LVL). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 111 LVL (153 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

Fonda mantas vērtība ir atkarīga no Baltijas valstu ekonomikas perspektīvām un no to kapitāla vērtspapīru emitentu darbības rezultātiem, un darbības attīstības dinamikas, kuros Fonds veic ieguldījumus. Prognozējot situācijas attīstību turpmāk, jāatzīmē, ka Baltijas kapitāla vērtspapīru tirgus ir diezgan 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 fonda ģeogrāfisko koncentrāciju Baltijā, fonda risku var uzskatīt par augstu. Fonds nav tendēts uz absolūto atdevi, bet ir mērķets uz ieguldītājiem, kas vēlas piedalīties Baltijas valstu akciju tirgos, gan tirgus augšupejas, gan lejupsīdes fāzēs.

Tarass Buka

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Andrejs Martinovs

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 31.jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	30.06.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1.3.	7 920	7 830
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi		28 107	27 609
Akcijas	1.2.	28 107	27 609
Kopā aktīvi		36 027	35 439
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(123)	(182)
Kopā saistības		(123)	(182)
Neto aktīvi		35 904	35 257

Pielikumi no 10. līdz 12. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 12. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Tarass Buka

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 31.jūlijā

Andrejs Martinovs

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	-	2
Dividendes	628	968
Kopā ienākumi	628	970
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(354)	(504)
Atlīdzība turētājbankai	(53)	(76)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(111)	(153)
Kopā izdevumi	(518)	(733)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(9 273)	666
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	11 717	(1 449)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā	2 444	(783)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		
	2 554	(546)

Pielikumi no 10. līdz 12. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 12. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Tarass Buka

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 31.jūlijā

Andrejs Martinovs

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	35 257	52 672
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	2 554	(7 460)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1 907)	(9 955)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1 907)	(9 955)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā	647	(17 415)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	35 904	35 257
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	21 660	27 190
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	20 481	21 660
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.628	1.937
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.753	1.628

Pielikumi no 10. līdz 12. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 12. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Tarass Buka

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 31.jūlijā

Andrejs Martinovs

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

(1) DETALIZĒTA INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMIEM

(1.1) Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 30.06.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Igaunija	11 633	11 633	11 633	32.29
Lietuva	8 763	8 763	8 763	24.33
Latvija	7 711	7 711	7 711	21.40
Kopā ieguldījumu portfelis	28 107	28 107	28 107	78.02
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	78.02	78.02	78.02	

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2011:

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Lietuva	9 994	9 994	9 994	28.21
Igaunija	9 037	9 037	9 037	25.50
Latvija	8 578	8 578	8 578	24.20
Kopā ieguldījumu portfelis	27 609	27 609	27 609	77.91
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	77.91	77.91	77.91	

(1.2) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi

2012.gada 30.jūnijā

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Akcijas					
Rokiskio Suris	Lietuva	2 990	4 405	2 858	7.93
Olainfarm	Latvija	950	2 317	2 803	7.78
Grindeks A/S	Latvija	561	3 913	2 519	6.99
Tallina Kaubamaja	Igaunija	510	3 254	2 007	5.57
Tallink Grupp	Igaunija	4 100	2 198	1 769	4.91
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	1 344	3 104	1 747	4.85
Olympic Entert. Group	Igaunija	1 900	4 141	1 736	4.82
TEO LT	Lietuva	3 850	2 017	1 724	4.79
Apranga	Lietuva	1 290	2 312	1 659	4.60
Silvano Fashion Group	Igaunija	680	1 597	1 654	4.59
Merko ehitus	Igaunija	337	-	1 478	4.10
Ventspils Nafta	Latvija	1 089	2 603	1 154	3.21
Tallinna Vesi	Igaunija	200	1 970	1 040	2.89
Nordecon International	Igaunija	1 260	2 665	1 036	2.88
Ekspress Grupp	Igaunija	1 286	4 638	913	2.53
Ūkio Bankas	Lietuva	6 685	4 981	775	2.15
SAF Tehnika	Latvija	604	7 760	731	2.03
Latvijas kuģniecība	Latvija	2 000	2 149	504	1.40
Kopā		31 636	56 024	28 107	78.02

2011.gada 31.decembrī

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Akcijas					
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	2 971	3 437	3 508	9.90
Olainfarm	Latvija	1 350	3 287	3 274	9.24
Rokiskio Suris	Lietuva	2 990	4 405	2 627	7.41
Grindeks A/S	Latvija	561	3 913	2 402	6.78
Tallina Kaubamaja	Igaunija	510	3 254	1 705	4.81
Tallink Grupp	Igaunija	4 100	2 198	1 657	4.68
TEO LT	Lietuva	3 850	2 017	1 623	4.58
Apranga	Lietuva	1 392	2 495	1 419	4.00
Olympic Entert. Group	Igaunija	1 900	4 141	1 418	4.00
Ventspils Nafta	Latvija	1 089	2 603	1 307	3.69
Merko ehitus	Igaunija	337	-	1 297	3.66
Ekspress Grupp	Igaunija	1 286	4 638	994	2.80
SAF Tehnika	Latvija	604	7 760	979	2.76
Tallinna Vesi	Igaunija	200	1 970	886	2.50
Ūkio Bankas	Lietuva	6 685	4 981	817	2.31
Nordecon International	Igaunija	1 260	2 665	788	2.22
Latvijas kuģniecība	Latvija	2 000	2 149	616	1.74
Baltika	Igaunija	1 371	4 594	292	0.82
Kopā		34 456	60 507	27 609	77.90

(1.3) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2012.gada 30.jūnijā sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank". Par norēķinu kontu atlikumiem Fonds gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

Kredītiestāde	Valūta	30.06.2012	31.12.2011
		LVL	LVL
AS Swedbank	LVL	6 356	7 830
AS Swedbank	EUR	1 180	-
AS Swedbank	LTL	384	-
Kopā		7 920	7 830

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

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Fonda neto aktīvi	35904	35 257	48 815	52 672	41 760
Fonda daļu skaits	20 481	21 660	25 471	27 190	27 774
Fonda daļas vērtība	1.7530	1.6277	1.9165	1.9372	1.5036
Fonda gada ienesīgums	(8.5%)	(16.0%)	27.5%	49.1%	50.3%