



Atvērtais ieguldījumu fonds
Baltic Index Fonds

PUSGADA PĀRSKATS (neauditēts)

par laika periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

Satura rādītājs

| | |
|--|----|
| Informācija par Fondu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka 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 apliecības Nr. un datums | 149 no 30.06.2000 |
| Līdzekļu pārvaldītājs | Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management" |
| Reģistrācijas numurs | 40003605043 |
| Juridiskā adrese | Smiļšu 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 un Pārvaldnieka 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 sabiedrības “Finasta 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 UR 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 iecel Fonda pārvaldnieku.

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

2015.gada 1. pusgads finanšu tirgos bija pozitīvs gan fiksētā ienākuma vērtspapīriem, gan arī akcijām, tajā skaitā arī Baltijas valstīs. Pozitīvu sniegumu uzrādīja attīstības valstu akciju tirgi, pie kuriem var pieskaitīt arī Baltijas akciju tirgus, MSCI Emerging Markets indeksam pusgada laikā pieaugot par 1,67%. Iepriekšējā gadā sliktu sniegumu uzrādījušais Krievijas akciju tirgus indekss RTS, šoreiz pieauga vērtībā par 18,87%. Tieši situācijas stabilizācija Krievijā bija viens no iemesliem pozitīvām tirgus tendencēm arī Baltijā. Kopējais Baltijas akciju tirgus indekss OMX Baltic Benchmark pusgada griezumā pieauga par vairāk kā 10%. Starp valstīm vislabāko rezultātu uzrādīja Tallinas tirgus pieaugot vērtībā par nepilniem 12%. Tālāk sekoja Viļņas un Rīgas tirgus ar attiecīgi pieaugumu 10% un 8% apmērā.

Pateicoties pēdējā laikā novērotajai Eiropas centrālās bankas virzībai uz papildus netradicionālām ekonomikas stimulēšanas metodēm, kā arī tieši pretējai rīcībai no ASV centrālās bankas puses, ceturkšņa laikā varēja novērot ievērojamu eiro vērtības kritumu, tā vērtībai pret dolāru samazinoties par -7,86%. Eirozonas akciju tirgi turpināja stipri augt, piesaistot lielu naudas plūsmu. Labus datus uzrādīja mazumtirdzniecības, ražošanas, kā arī eksporta aktivitātes rādītāji. Visi šie faktori deva pozitīvu pienesumu arī Baltijas uzņēmumu finanšu atskaitēm.

Negatīvu ietekmi uz tirgiem atstāja aktualizējies Grieķijas jautājums, kuram joprojām nav risinājuma. Janvārī notikušās vēlēšanās uzvarēja kreisā SYRIZA partija, kura mēģina vienoties ar kreditoriem, bet radikālās jaunās vadības pozīcijas dēļ, pozitīvu risinājumu sasniegt neizdevās. Jūnija beigās Grieķija neveica maksājumu Starptautiskajam Valūtas Fondam un iespējas panākt vienošanos ar kreditoriem izskatījās ļoti vāji. Kopumā Eirozonas ekonomika turpināja uzrādīt vājus ekonomiskās aktivitātes datus, bet inflācijas pieaugums lika runāt par ekonomiskās situācijas uzlabošanos. Naftas cena, kuras kritums iepriekš izraisīja stipru negatīvu spiedienu uz cenām Eirozonā, ceturkšņa sākumā pieauga un vēlāk stabilizējās virs 60 dolāru līmeņa.

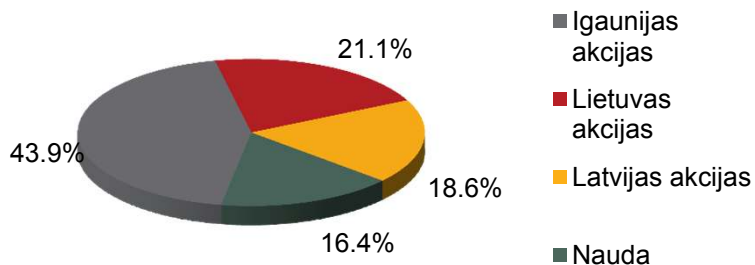
Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums (turpinājums)

Skatoties uz makroekonomisko situāciju, pat neskatoties uz nestabilitāti Krievijā, visas Baltijas valstis joprojām uzrāda relatīvi augstu ekonomikas izaugsmes rādītājus. Kritums bezdarba rādītājos, arvien pieaugošais algu kāpums veicina patēriņa pieaugumu, kas arī ir sagaidāms turpmākajos ceturkšņos spēs nodrošināt pozitīvu ekonomikas pieaugumu.

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

2015. gada 30. jūnijā Fonda neto aktīvi bija 16,603 EUR un Fonds bija emitējis 5,828 ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 7.31%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 26 EUR (2014. gada atbilstošā periodā: 69 EUR) un leguldījumu pārvaldes sabiedrībai 175 EUR (2014. gada atbilstošā periodā: 457 EUR). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 42 EUR (2014. gada atbilstošā periodā: 78 EUR) .

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 mērķēts uz ieguldītājiem, kas vēlas piedalīties Baltijas valstu akciju tirgos, gan tirgus augšupejas, gan lejupslīdes fāzēs.

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30.jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

| | Pielikums | 30.06.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1.3. | 2 733 | 5 154 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi | | 13 924 | 13 953 |
| Akcijas | 1.2. | 13 924 | 13 953 |
| Kopā aktīvi | | 16 657 | 19 107 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | | (54) | (65) |
| Kopā saistības | | (54) | (65) |
| Neto aktīvi | | 16 603 | 19 042 |

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:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 30.jūlijā

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Ienākumu un izdevumu pārskats

| | 01.01.2015 - 30.06.2015 | 01.01.2014 - 30.06.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | EUR | EUR |
| Pārskata perioda ienākumi | | |
| Dividendes | 486 | 586 |
| Kopā ienākumi | 486 | 586 |
| Pārskata perioda izdevumi | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | (175) | (457) |
| Atlīdzība turētājbankai | (26) | (69) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | (42) | (78) |
| Kopā izdevumi | (243) | (604) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 84 | (2 354) |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 1 192 | (64) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā | 1 276 | (2 418) |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) | 1 519 | (2 436) |

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:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Neto aktīvu kustības pārskats

| | 01.01.2015 - 30.06.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 19 042 | 58 510 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) | 1 519 | (3 704) |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi | (3 958) | (35 764) |
| Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām | (3 958) | (35 764) |
| Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā | (2 439) | (39 468) |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 16 603 | 19 042 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā | 7 254 | 20 154 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 5 828 | 7 254 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | 2.625 | 2.903 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 2.849 | 2.625 |

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:

Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

(1) Detalizēta informācija par ieguldījumiem

(1.1) Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 30.06.2015:

| Emitenta izcelsmes valsts | Akcijas | Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ | Kopā ieguldījumu portfelis | Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) |
|---|---------------|--|----------------------------|---|
| Igaunija | 7 305 | 7 305 | 7 305 | 43.86 |
| Lietuva | 3 520 | 3 520 | 3 520 | 21.13 |
| Latvija | 3 099 | 3 099 | 3 099 | 18.60 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 13 924 | 13 924 | 13 924 | 83.59 |
| Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) | 83.59 | 83.59 | 83.59 | |

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2014:

| Emitenta izcelsmes valsts | Akcijas | Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ | Kopā ieguldījumu portfelis | Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) |
|---|---------------|--|----------------------------|---|
| Igaunija | 7 005 | 7 005 | 7 005 | 36.67 |
| Lietuva | 3 954 | 3 954 | 3 954 | 20.69 |
| Latvija | 2 994 | 2 994 | 2 994 | 15.67 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 13 953 | 13 953 | 13 953 | 73.03 |
| Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) | 73.03 | 73.03 | 73.03 | |

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

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi

2015. gada 30. jūnijā

| leguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaits | legādes vērtība EUR | leguldījuma patiesā vērtība EUR | Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) |
|-----------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------------|--|
| Akcijas | | | | | |
| Tallina Kaubamaja | Igaunija | 221 | 2 061 | 1 330 | 7.99 |
| Merko ehitus | Igaunija | 142 | - | 1 193 | 7.17 |
| Olympic Entert. Group | Igaunija | 637 | 1 977 | 1 178 | 7.07 |
| Tallink Grupp | Igaunija | 1 445 | 507 | 1 050 | 6.30 |
| SAF Tehnika | Latvija | 304 | 5 269 | 882 | 5.29 |
| Pieno Zvaigzdes | Lietuva | 498 | 884 | 767 | 4.61 |
| Ekspress Grupp | Igaunija | 563 | 1 565 | 760 | 4.56 |
| Apranga | Lietuva | 279 | 712 | 756 | 4.54 |
| Nordecon | Igaunija | 670 | 776 | 703 | 4.22 |
| TEO LT | Lietuva | 654 | 650 | 680 | 4.08 |
| Rokiskio Suris | Lietuva | 470 | 985 | 677 | 4.06 |
| Tallinna Vesi | Igaunija | 50 | 697 | 655 | 3.93 |
| VILNIAUS BALDAI AB | Lietuva | 41 | 510 | 640 | 3.84 |
| Grindeks A/S | Latvija | 111 | 1 109 | 625 | 3.75 |
| Olainfarm | Latvija | 77 | 438 | 620 | 3.72 |
| Ventspils Nafta | Latvija | 549 | 1 867 | 593 | 3.56 |
| Silvano Fashion Group | Igaunija | 330 | 1 103 | 436 | 2.62 |
| Latvijas kuģniecība | Latvija | 1 000 | 1 529 | 379 | 2.28 |
| Ūkio Bankas | Lietuva | 6 685 | 7 087 | - | - |
| Kopā | | 14 726 | 29 726 | 13 924 | 83.59 |

2014. gada 31. decembrī

| leguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaits | legādes vērtība EUR | leguldījuma patiesā vērtība EUR | Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) |
|-----------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------------|--|
| Akcijas | | | | | |
| Tallina Kaubamaja | Igaunija | 221 | 2 061 | 1 127 | 5.90 |
| Olympic Entert. Group | Igaunija | 637 | 1 977 | 1 083 | 5.67 |
| Nordecon | Igaunija | 970 | 1 660 | 1 028 | 5.38 |
| Merko ehitus | Igaunija | 142 | - | 1 014 | 5.31 |
| Tallink Grupp | Igaunija | 1 445 | 507 | 976 | 5.11 |
| VILNIAUS BALDAI AB | Lietuva | 59 | 731 | 903 | 4.73 |
| Apranga | Lietuva | 336 | 857 | 880 | 4.60 |
| Pieno Zvaigzdes | Lietuva | 564 | 1 002 | 874 | 4.57 |
| Olainfarm | Latvija | 125 | 604 | 741 | 3.88 |
| Ekspress Grupp | Igaunija | 643 | 2 115 | 733 | 3.84 |
| Grindeks A/S | Latvija | 111 | 1 109 | 716 | 3.75 |
| Tallinna Vesi | Igaunija | 50 | 697 | 655 | 3.43 |
| Rokiskio Suris | Lietuva | 470 | 985 | 649 | 3.40 |
| TEO LT | Lietuva | 654 | 650 | 648 | 3.39 |
| Ventspils Nafta | Latvija | 549 | 1 867 | 621 | 3.25 |
| SAF Tehnika | Latvija | 304 | 5 269 | 556 | 2.91 |
| Silvano Fashion Group | Igaunija | 330 | 1 103 | 389 | 2.03 |
| Latvijas kuģniecība | Latvija | 1 000 | 1 529 | 360 | 1.88 |
| Ūkio Bankas* | Lietuva | 6 685 | 7 087 | - | - |
| Kopā | | 15 295 | 31 810 | 13 953 | 73.03 |

(1.3) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2015. gada 30. jūnijā sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

| Kredītiestāde | Valūta | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|---------------|--------|--------------|--------------|
| | | EUR | EUR |
| AS Swedbank | EUR | 2 733 | 5 154 |
| Kopā | | 2 733 | 5 154 |

(2) IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

| | 30.06.2015 | 31.12.2014 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|------------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| Fonda neto aktīvi | 16 603 | 19 042 | 23 196 | 58 510 | 58 756 |
| Fonda daļu skaits | 5 828 | 7 254 | 8 340 | 20 154 | 20 481 |
| Fonda daļas vērtība | 2.849 | 2.625 | 2.781 | 2.903 | 2.869 |
| Fonda gada ienesīgums | 2.5% | (9.6%) | (3.1%) | 9.1% | 15.0% |