

Atvērtais ieguldījumu fonds

Baltic Index Fonds

2012. 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 ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	8
Turētājbankas ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Pielikums	14
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Ieguldījumu fonda nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltic Index Fonds"
Emisijas paliecības Nr. un datums	149 no 30.06.2000
Līdzekļu pārvaldītājs	no 19.04.2011 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	No 30.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2011. gada 1. janvāris - 2011. gada 31. decembris
Revidents	SIA PricewaterhouseCoopers
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

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 Dina Zobena (Valdes locekle), amatā no 2012.gada 3.septembra. Pārskata periodā no amata atkāpies Tarass Buka (Valdes loceklis), amatā no 2007. gada 23. maija līdz 2012. gada 12. septembrim. 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 iecel Fonda pārvaldnieku.

2011. gada 22. decembrī par Pārvaldnieku tika apstiprināts Andrejs Pilka. 2012. gada 10. aprīlī par Pārvaldnieku tika apstiprināts Tarass Buka. 2012. gada 18. septembrī par Pārvaldnieku tika apstiprināts Andrejs Martinovs. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar Fonda līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro Fonda ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, Pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar Fonda līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērots “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un Fondu prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu politika un tās izmaiņas

Fonds ir 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 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.

Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2012. gadā finanšu tirgos lielākoties bija vērojami negatīvi notikumi, kas nemitīgi uzturēja finanšu tirgus spriedzē un radīja ievērojamas vērtspapīru cenu svārstības visa gada garumā.

Neskatoties uz šīm svārstībām, 2012. gads bija pozitīvs gandrīz visām aktīvu klasēm. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 13%, bet attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets pieauga par 15%, tomēr vienus no labākajiem rezultātiem uzrādīja Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 29%. Tīkmēr Baltijas valstu akciju tirgu 2012. gada investīciju atdeve bija dažāda: Lietuvas indekss NASDAQ OMX Vilnius kāpa par 18.8%, NASDAQ OMX Tallinn - par 38.2%, bet NASDAQ OMX Rīga kāpa tikai par 6.7%.

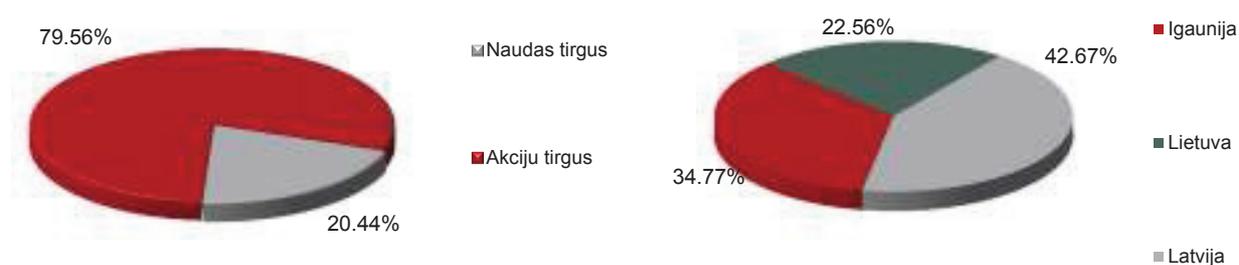
Gada pirmajā pusē politiskās kaislības Eiropas kodola un perifērijas valstu parlamentos un nemitīgās sarunas par Eirozonas sabrukšanas iespējām radīja nospiedošu noskaņojumu, kuram vismaz sākotnēji nespēja palīdzēt pat Eiropas Centrālās bankas bezprecedenta darbības, caur ilgtermiņa refinansēšanas operācijām nodrošinot finanšu tirgus ar vērā ņemamu likviditāti. Parādu restrukturizācija Grieķijā, privātajiem ieguldītājiem norakstot ap pusi no obligāciju vērtības, radīja precedentu un uzturēja nenoteiktību par to, vai šāda situācija var rasties arī citās, lielākās perifērijas valstīs, kā Itālija un Spānija. Situāciju sarežģītāku padarīja arī fakts, ka daudzām no perifērijas valstīm pastāvēja augsta nepieciešamība izlaist jaunas obligācijas pirmreizējos tirgos, lai pārfinansētu esošos parādus, kā arī finansētu tekošos budžeta deficītus. Tāpat Spānijā pēc nekustamā īpašuma burbuļa plīšanas papildus problēmas radīja situācija ar zaudējumus nesošu kredītu nomocītām bankām, kuras pieredzēja līdzekļu aizplūdi uz bankām Vācijā un citās „drošajās” kodola valstīs. Papildus bažas finanšu tirgos radīja arī makroekonomikas dati, jo gada laikā ievērojami pasliktinājās gan attīstības valstu, gan attīstīto valstu ekonomiku pieauguma tempi, taču uz gada beigām, daudzās pasaules valstīs pamazām varēja manīt signālus par šo tendenču pagriešanos pretējā virzienā.

Saprotot situācijas nopietnību, Eiropas politiķi, rodot kompromisus, soli pa solim spēja atrast risinājumus samilzušajām problēmām. Tā, piemēram, Spānija saņēma aizdevuma paketi banku sektora restrukturizācijai. Tāpat, ņemot vērā līdzīgu situāciju ar nestabilo finanšu sektoru arī citās Eirozonas valstīs, tika sperti soļi vienotā banku uzraudzības mehānisma izveidei, kas dotu iespēju veikt tiešu Eirozonas banku rekapitalizāciju, izmantojot Eiropas Stabilitātes mehānisma līdzekļus. Visbeidzot, bažas par Eirozonas sabrukuma iespēju tika izklaidētas, pateicoties Eiropas Centrālās bankas (ECB) izstrādātai programmai krīzes situācijā nonākušām valstīm, kuras ietvaros pie atsevišķiem nosacījumiem ECB apņēmas uzpirkt valstu parāda vērtspapīrus. Pēc šī lēmuma pieņemšanas finanšu tirgos atgriezās riska aktīviem nepieciešamais pozitīvais noskaņojums, kas turpinājās līdz pat gada beigām.

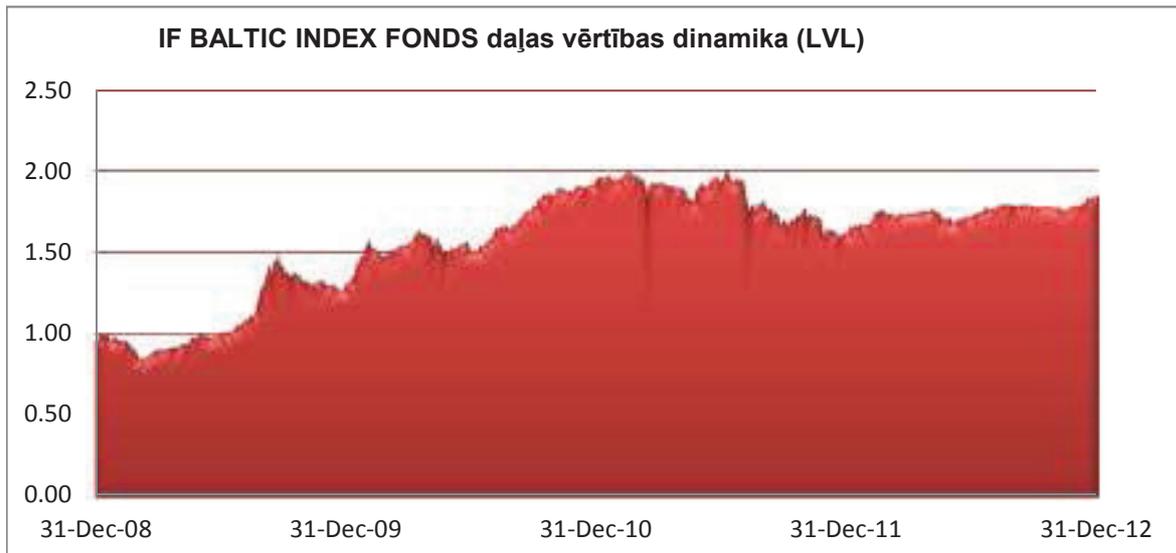
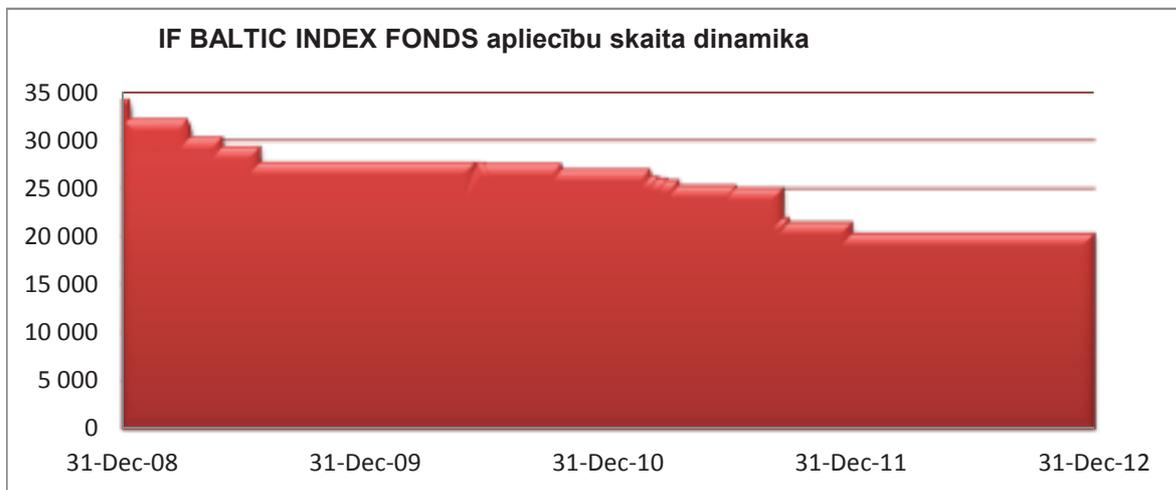
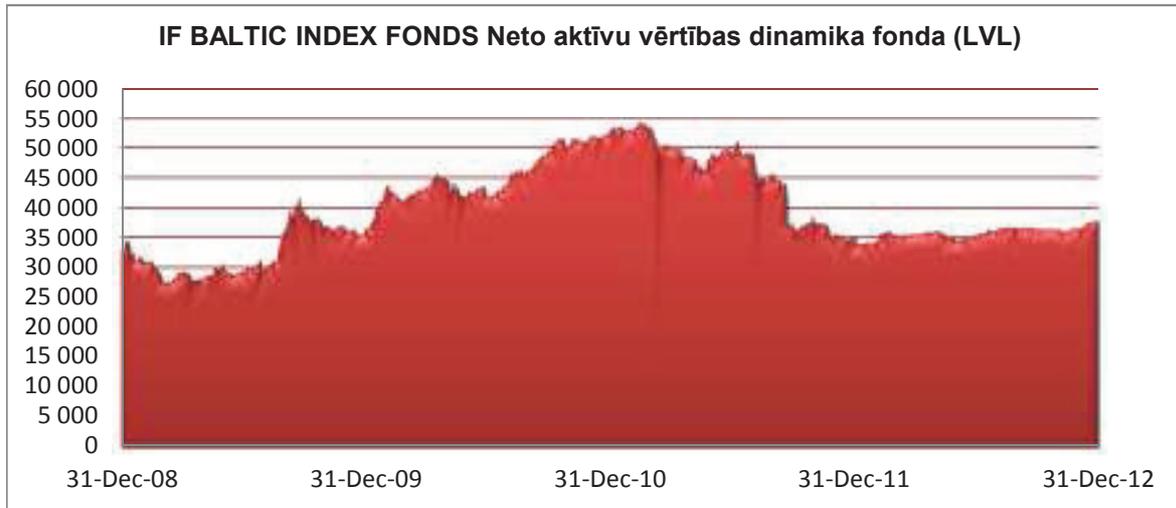
leguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

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



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



Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2012. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 38,293 LVL (2011: 35,257 LVL) un Fonds bija emitējis 20,481 (2011: 21,660) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 5.11%.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 108 LVL (2011: 138 LVL) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 724 LVL (2011: 920 LVL). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 177 LVL (2011: 244 LVL).

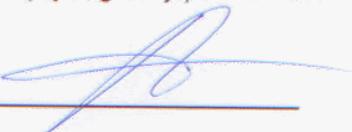
Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

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

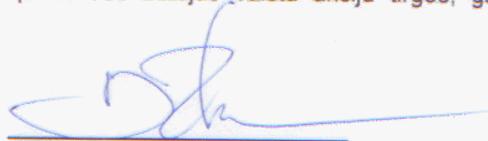
Fonda mantas vērtība ir atkarīga no Baltijas valstu ekonomikas perspektīvām un no to kapitāla vērtspapīru emitentu darbības rezultātiem, un darbības attīstības dinamikas, kuros Fonds veic ieguldījumus. Prognozējot situācijas attīstību turpmāk, jāatzīmē, ka Baltijas kapitāla vērtspapīru tirgus ir diezgan 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 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 loceklis



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Sabiedrības 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.

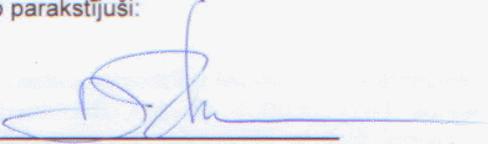
Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 26. lapaspusei iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņēmumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 26. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2012. gada 01.janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim

Rīgā

20.02.2013

Nr. 3106K00-038A

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

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

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

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

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

- 1) Fonda manta tiek glabāta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- 2) Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- 3) "Swedbank" AS ir sekojusi Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajos aktos noteiktajai uz ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanu, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajām prasībām;
- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012.gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst ieguldījumu pārvaldes

2

sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



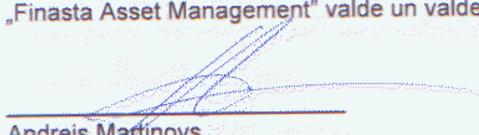
Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Aktīvu un saistību pārskats

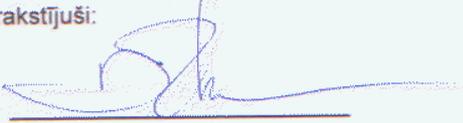
	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	7 861	7 830
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi		30 591	27 609
Akcijas	4.2.	30 591	27 609
Kopā aktīvi		38 452	35 439
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	9	(159)	(182)
Kopā saistības		(159)	(182)
Neto aktīvi		38 293	35 257

Pielikumi no 14. līdz 26. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 26. lapaspusei ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	3
Dividendes		1 000	1 263
Kopā ienākumi	10	1 000	1 266
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(724)	(920)
Atlīdzība turētājbankai		(108)	(138)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(177)	(244)
Kopā izdevumi	11	(1 009)	(1 302)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	545	2 090
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	13	4 407	(9 514)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums) kopā		4 952	(7 424)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)			
		4 943	(7 460)

Pielikumi no 14. līdz 26. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 26. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	2012 LVL	2011 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	35 257	52 672
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	4 943	(7 460)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1 907)	(9 955)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1 907)	(9 955)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	3 036	(17 415)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	38 293	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	1.6277	1.9372
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.8697	1.6277

Pielikumi no 14. līdz 26. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 26. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

	2012 LVL	2011 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības		
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	4 943	(7 460)
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	-	(3)
Saņemtās dividendes	(1 000)	(1 263)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	3 943	(8 726)
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(23)	(34)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(2 982)	15 448
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	938	6 688
Saņemtie procentu ienākumi	-	3
Saņemtās dividendes	1 000	1 263
Neto pamatdarbības naudas plūsma	1 938	7 954
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1 907)	(9 955)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(1 907)	(9 955)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	31	(2 001)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	7 830	9 831
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	7 861	7 830

Pielikumi no 14. līdz 26. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 26. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 30. aprīlī

Pielikums

1. Vispārīgā informācija par ieguldījumu Fondu

Ieguldījumu fonds Baltic Index Fonds (turpmāk tekstā - Fonds) savu darbību uzsāka 2000. gada 28. augustā. 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.

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 "Finasta Asset Management". Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "KLASIKA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS", Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Obligāciju fonds, Finasta Sabalansētais Fonds un Baltic Index Fonds.

2. Grāmatvedības uzskaites principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi".

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2012. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot minētās izmaiņas Standartu grozījumos, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Fonds ir pieņēmis šādus jaunus un grozītus SFPS ar 2012. gada 1. janvāri:

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras ir jāpiemēro sākot no 2012. gada 1. janvāri:

- * Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par aktīvu nodošanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk);
- * Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par noteiktiem datumiem un hiperinflāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk);
- * Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Minēto standartu un interpretāciju grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Fonda grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem.

Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Fonds nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

- Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada jūnijā);

Pielikums (turpinājums)

- 9. SFPS „Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);
- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī);
- Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī);
- Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES);
- Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (izdoti 2012. gada maijā; lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES):
 - 1. SFPS „Standartu piemērošana pirmo reizi”;
 - 1. SGS „Finanšu pārskatu sagatavošana”;
 - 16. SGS „Pamatlīdzekļi”;
 - 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana”;
 - 34. SGS „Starpposma finanšu informācija”.
- Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES);
- 20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaites ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Uzskatām, ka iepriekš minētajiem grozījumiem nebūs būtiska ietekme uz ieguldījumu fonda finanšu pārskatiem.

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

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

Pielikums (turpinājums)

2.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu fonds tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemaina ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

2.3. Ieguldījumu fonda finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

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

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

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

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

- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

Nemot vērā Fonda darbības specifiku, ieguldījumi finanšu instrumentos parasti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Fonda nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā iekļauj arī aizdevumiem pielīdzināmus finanšu instrumentus, t.sk. parāda vērtspapīrus, kas nav iekļauti un kurus nav paredzēts iekļaut regulētā tirgū.

2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

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

Pielikums (turpinājums)

2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto kapitāla vērtspapīru novērtēšana

Kapitāla vērtspapīri tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti.

- Kapitāla vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši to patiesajai vērtībai, kas tiek noteikta pēc attiecīgās reģistrētās biržas pēdējās darījuma cenas biržas sesijas slēgšanas brīdī.
- Gadījumā, ja kapitāla vērtspapīriem vienu mēnesi vai ilgākā periodā nenotiek cenu kotācijas, vai pēdējā zināmā cena neatspoguļo reālo tirgus situāciju, vai vērtspapīri vēl nav iekļauti fondu biržas sarakstos, Sabiedrība vērtspapīru vērtību nosaka ar piesardzību, novērtējot vērtspapīru iespējamo pārdošanas vērtību, izmantojot tirgus dalībnieku kotēto vērtspapīru cenu.

2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

leguldījumu fonda pamatvalūta ir LVL. Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, leguldījumu fonda aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot eiro un latos, ietverti leguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši:

	31.12.2012	31.12.2011
EUR	0.702804	0.702804

2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, izņemot ienākumus no dividendēm, kas tiek atzīti to saņemšanas brīdī. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti leguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

2.6. Nauda un naudas ekvivalenti

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

Pielikums (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Fonda pārvaldnieks uz leguldījumu fonda rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret leguldījumu 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 leguldījumu 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 leguldījumu 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 leguldījumu 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. 5. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Atklāto valūtas pozīciju risks – leguldījumu fonda aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās denominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, leguldījumu 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 leguldījumu fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt leguldījumu fonda darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmantos 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 leguldījumu 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 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Igaunija	13 370	13 370	13 370	34.77
Lietuva	8 672	8 672	8 672	22.56
Latvija	8 549	8 549	8 549	22.23
Kopā ieguldījumu portfelis	30 591	30 591	30 591	79.56
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	79.56	79.56	79.56	

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2011:

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Lietuva	9 994	9 994	9 994	28.20
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	77.90
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	77.90	77.90	77.90	

Pielikums (turpinājums)

4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi

2012.gada 31.decembrī

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Akcijas					
Olainfarm	Latvija	950	2 317	3 506	9.12
Grindeks A/S	Latvija	561	3 913	2 553	6.64
Tallink Grupp	Igaunija	4 100	2 198	2 490	6.48
Olympic Entert. Group	Igaunija	1 900	4 141	2 377	6.18
TEO LT	Lietuva	3 850	2 017	2 078	5.40
Tallina Kaubamaja	Igaunija	510	3 253	1 964	5.11
Rokiskio Suris	Lietuva	1 790	2 637	1 761	4.58
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	1 344	1 698	1 681	4.37
Nordecon	Igaunija	1 940	3 218	1 582	4.11
VILNIAUS BALDAI AB	Lietuva	145	1 268	1 447	3.76
Merko ehitus	Igaunija	337	-	1 397	3.63
Silvano Fashion Group	Igaunija	680	1 597	1 309	3.40
Tallinna Vesi	Igaunija	200	1 970	1 293	3.37
Apranga	Lietuva	790	1 416	1 183	3.08
Ventspils Nafta	Latvija	1 089	2 603	1 165	3.03
Ekspress Grupp	Igaunija	1 286	4 638	958	2.49
SAF Tehnika	Latvija	604	7 760	821	2.14
Ūkio Bankas	Lietuva	6 685	4 981	522	1.36
Latvijas kuģniecība	Latvija	2 000	2 149	504	1.31
Kopā		30 761	53 774	30 591	79.56

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

Pielikums (turpinājums)

4.3. ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, sadalījumā pa cenu noteikšanas avotiem

Sabiedrība, nosakot finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

1. Pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
2. Otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas nebūtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
3. Trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

31.12.2012.	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Akcijas	23 882	6 709	-	30 591
Kopā	23 882	6 709	-	30 591

31.12.2011.	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Akcijas	21 788	5 821	-	27 609
Kopā	21 788	5 821	-	27 609

Pielikums (turpinājums)

5. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:

31.12.2012.	LVL	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 211	2 650	7 861
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 549	22 042	30 591
Kopā aktīvi	13 760	24 692	38 452
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(159)	-	(159)
Kopā saistības	(159)	-	(159)
Tirā atklātā pozīcija	13 601	24 692	38 293
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	35.52	64.48	100.00
31.12.2011.	LVL	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 830	-	7 830
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 578	19 031	27 609
Kopā aktīvi	16 408	19 031	35 439
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(182)	-	(182)
Kopā saistības	(182)	-	(182)
Tirā atklātā pozīcija	16 226	19 031	35 257
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	46.02	53.98	100.00

No 2010. gada 22. novembra birža NASDAQ OMX Vilnius pārgājusi no litiem uz eiro kā tirdzniecības un norēķinu valūtu darījumiem regulētā tirgū ar akcijām, līdz ar to visas Lietuvas emitentu akcijas novērtētas EUR.

Pielikums (turpinājums)

6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

31.12.2012.	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				
		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
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 861	-	-	-	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	30 591	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi	38 452	-	-	-	-	-
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(76)	(83)	-	-	-	-
Kopā saistības	(76)	(83)	-	-	-	-
Neto aktīvi	38 376	(83)	-	-	-	-

Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.22	(0.22)	-	-	-	-
--	--------	--------	---	---	---	---

31.12.2011.	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				
		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
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 830	-	-	-	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	27 609	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi	35 439	-	-	-	-	-
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(139)	(43)	-	-	-	-
Kopā saistības	(139)	(43)	-	-	-	-
Neto aktīvi	35 300	(43)	-	-	-	-

Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.12	(0.12)	-	-	-	-
--	--------	--------	---	---	---	---

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

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 100% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Fonda vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

Kreditrisks

Kreditrisku 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 reitings 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).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitings	Kopā
31.12.2012.				
Prasības pret kredītiestādēm	7 861	-	-	7 861
Akcijas	-	-	30 591	30 591
Kopā aktīvi	7 861	-	30 591	38 452

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 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 kredītreitings pakāpe. Akcijām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par vērtspapīriem pārskata gadā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitings	Kopā
31.12.2011.				
Prasības pret kredītiestādēm	7 830	-	-	7 830
Akcijas	-	-	27 609	27 609
Kopā aktīvi	7 830	-	27 609	35 439

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 12.06% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2012.	31.12.2011.
Uzskaites vērtība	Akcijas	30 591	27 609
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		1 530	1 380
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(1 530)	(1 380)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		30.94%	-18.50%
Kumulatīvais risks (%)		30.94%	-18.50%

Pielikums (turpinājums)

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2012. gada 31. decembrī 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	2012 LVL	2011 LVL
AS Swedbank	LVL	5 211	7 830
AS Swedbank	EUR	2 650	-
Kopā		7 861	7 830

9. Uzkrātie izdevumi

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(64)	(121)
Atlīdzība Turētājbankai	(12)	(18)
Atlīdzība revidentiem	(83)	(43)
Kopā	(159)	(182)

10. Pārskata perioda ienākumi

Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	-	3
Dividendes	1 000	1 263
Kopā pārskata perioda ienākumi	1 000	1 266

11. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar ieguldījuma fonda prospektu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 2.0% apmērā no Fonda aktīvu vērtības gadā, ja Fonda daļas vērtības pieaugums gada laikā pārsniedz 20% gadā, tad maksimālais atlīdzības apjoms var tikt palielināts līdz 2.5% no Fonda vērtības gadā. Turētājbankas atlīdzība 0.30% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.25% no vidējā Fonda aktīvu apjoma. Citas pārvaldīšanas izmaksas, atbilstoši attaisnojuma dokumentiem nedrīkst pašņiegt 0.25% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2012 LVL	2011 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6 761	11 906
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(11 540)	(10 594)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	5 324	778
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	545	2 090

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	4 415	(9 528)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa	(8)	14
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	4 407	(9 514)

14. Darījumi ar saistītām personām

Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(724)	(920)
Atlīdzība Turētājbankai (Latvijas Krājbanka)	(18)	(129)
Kopā	(742)	(1 049)

Pielikums (turpinājums)

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā 2012. gada 1. janvāris līdz 2012. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	27 609	4 789	(7 571)	5 764	30 591
Kopā ieguldījumi	27 609	4 789	(7 571)	5 764	30 591

2011. gada 1. janvāris līdz 2011. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	43 057	3 882	(9 816)	(9 514)	27 609
Kopā	43 057	3 882	(9 816)	(9 514)	27 609

16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2012	31.12.2011
Juridiskas personas	0.00%	0.00%
t.sk. ar IPS saistītas personas	0.00%	0.00%
t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni	0.00%	0.00%
Fiziskas personas	100.00%	100.00%
Kopā	100.00%	100.00%

17. Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Fonda darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
01.01.2009. - 31.12.2009.	2.91	37.68
01.01.2010. - 31.12.2010.	6.67	49.08
01.01.2011. - 31.12.2011.	4.33	(17.08)
01.01.2012. - 31.12.2012.	5.11	14.43

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījuma fonda "Baltic Index Fonds" dalībniekam

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotajā Atvērtā ieguldījuma fonda "Baltic Index Fonds" 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 4. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2012. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu 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 sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērto ieguldījuma fonda „Baltic Index fonds” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. 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
2013. gada 30. aprīlī