

Atvērtais ieguldījums

Atvērtais ieguldījums

Atvērtais ieguldījums

## Atvērtais ieguldījumu fonds

# BALTIC INDEX FONDS

2013. finanšu gads

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

3  
4  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
20

## Satura rādītājs PAR FONDU

Informācija par Fondu		3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un Pārvaldnieka ziņojums		4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību		7
Turētājbankas ziņojums	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Baltic Asset Management"	8
Finanšu pārskati:		
Aktīvu un saistību pārskats	40002004043 Smiļņu iela 7-1, Rīga, LV-1050	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	Nr.08.03.07.211/140, datējuma 13.11.2012. pāreģistrācija FKTK 08.11.2010.g. Nr.08.03.07.281.200	10
Neto aktīvu kustības pārskats		11
Naudas plūsmas pārskats		12
Pielikums	Nr.30.11.2011. Iuridiskā banka AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003874784	13
Neatkarīgu revidentu ziņojums	Juridiskā adrese: Balzala iela 1a, Rīga, LV-1048	26
<small>Analīzes periods</small>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris	
<small>Salīdzināmā pārskatu periods</small>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris	
<small>Reģistrācija</small>	ASA Procewale/Finansu/Coopers Kamienģabiedrības ieraksts Nr. 3	
<small>Reģistrācijas numurs</small>	40002142783	
<small>Reģistrācijas adrese</small>	Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010	
<small>Reģistrācijas valsts</small>	Yuridiskā adrese: Svētības iela Nr. 154	

## INFORMĀCIJA PAR FONDU

<b>Ieguldījumu fonda nosaukums</b>	<b>Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltic Index Fonds"</b>
<b>Emisijas paliecības Nr. un datums</b>	149 no 30.06.2000
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
<b>Reģistrācijas numurs</b>	40003605043
<b>Juridiskā adrese</b>	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
<b>Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai</b>	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
<b>Turētājbanka</b>	No 30.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
<b>Pārskata periods</b>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers Komerccabiedrības licence Nr.5
<b>Reģistrācijas numurs</b>	40003142793
<b>Juridiskā adrese</b>	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
<b>LR zvērināta revidente</b>	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS UN PĀRVALDIEKA 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” 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. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde nepedalās 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.

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 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

2013.gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas deva spēcīgu atbalstu riskantākajiem investīciju segmentiem, kas, savukārt, samazināja investīciju apjomu konservatīvākajos investīciju segmentos.

Aizvadītajā gadā bija novērojama salīdzinoši selektīva pieeja dažādiem finanšu investīciju segmentiem. Pasaules attīstīto valstu akciju tirgi piedzīvoja augstu aktīvu pieplūdi, kas noveda pie ļoti spēcīga dažādu akciju indeksu snieguma. Piemēram, MSCI World pieauga par 24.1%, bet ASV akciju tirgus indeksam S&P500 pieaugot vērtībā par 29.6%. Tāpat arī Eiropas akciju tirgi turpināja uzrādīt spēcīgus rezultātus, kas aizsākās 2012.gadā un Vācijas akciju tirgus indekss DAX pieauga vērtībā par 25.5%. Tieši pretēju investīciju plūsmu piedzīvoja attīstības valstu akciju tirgi, kur attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets samazinājās vērtībā par aptuveni 5%, bet, piemēram, Krievijas RTS akciju indekss zaudēja 5.5%. Kontrastam, Baltijas OMX Baltic Benchmark indekss aizvadītajā gadā pieauga par 12.2%, bet labāko sniegumu starp Baltijas valstīm korporatīvu notikumu rezultātā uzrādīja Lietuvas akciju tirgus. Tāpat obligāciju tirgos bija vērojamas negatīvākas iezīmes un globālie etalona vērtspapīri kā ASV un Vācijas obligācijas piedzīvoja cenu kritumu un obligāciju ienesīguma kāpumu. Kopumā aizvadītais gads izvērtās spēcīgāks investīcijām akciju tirgos, kamēr obligāciju tirgi piedzīvoja vājākas tendences.

### Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

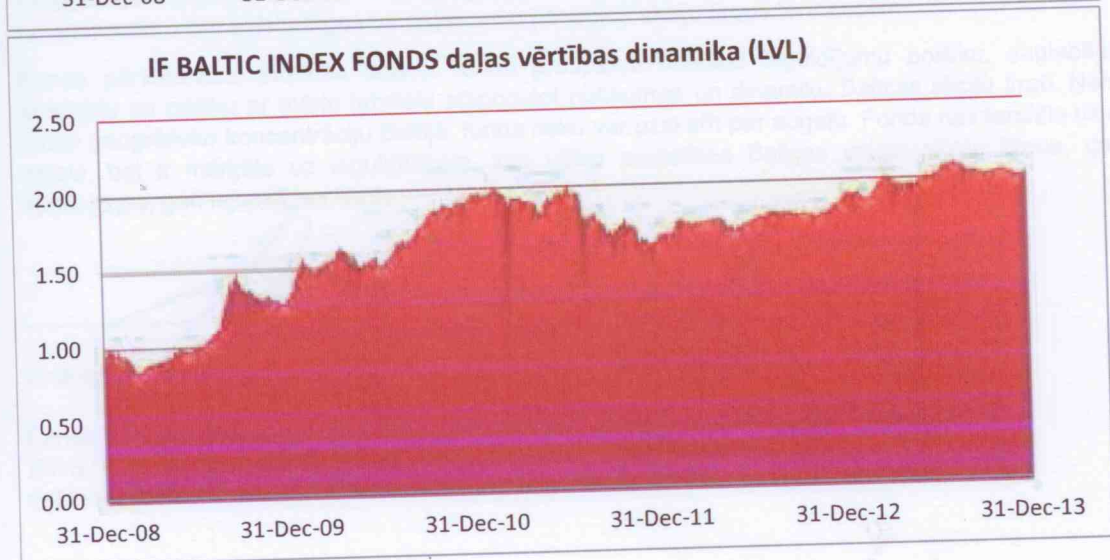
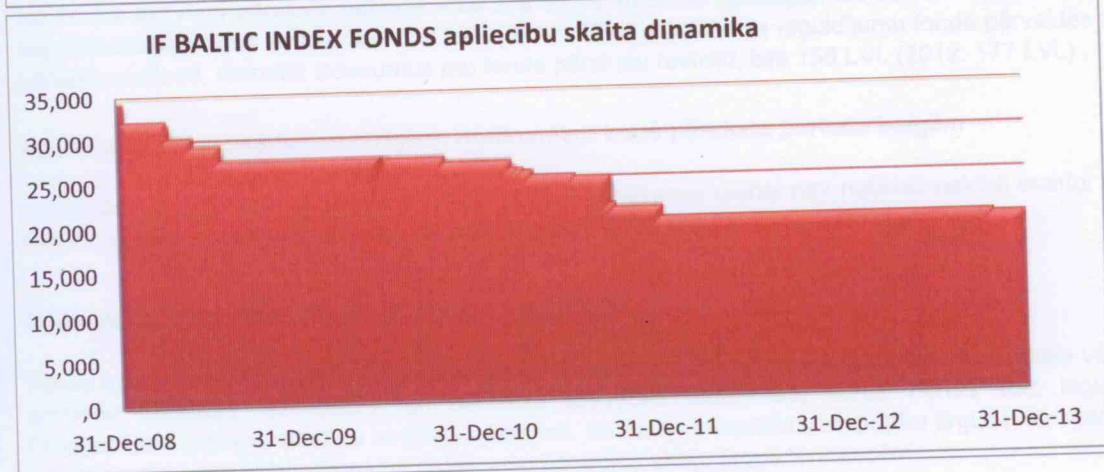
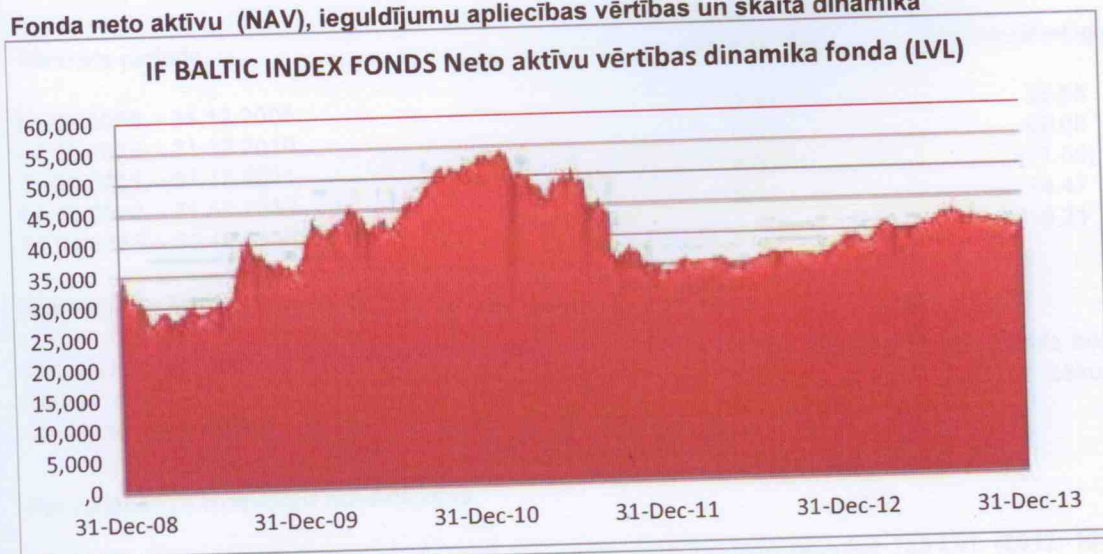
Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu uzņēmumu akcijās, kuri ir iekļauti Baltic Index sarakstā un tiek tirgoti Baltijas valstu fondu biržu (NASDAQ OMX Rīga; NASDAQ OMX Tallinn, NASDAQ OMX Vilnius) oficiālajos sarakstos. Ieguldījumu fondam piemīt augsta riska pakāpe. Investīciju mērķis ir sasniegt kapitāla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

Pārskata perioda beigās Fonda ieguldījumi akcijās sastādīja 79.29%, bet 20.71% atradās naudas kontos. Sadalījumā pa Baltijas valstīm, 34.09% aktīvu tika izvietoti Igaunijas uzņēmumu akcijās, 25.20% - Latvijas uzņēmumu akcijās, bet 20% - Lietuvas uzņēmumu akcijās.

Fonda investīciju darbība

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



RFZ 2014. gada 10. sērija

## Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums no darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
01.01.2009. - 31.12.2009.	2.91	35.83
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	14.47
01.01.2013. - 31.12.2013.	5.49	10.21

## Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2013. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 41,121 LVL (2012: 38,293 LVL) un Fonds bija emitējis 20,154 (2012: 20,481) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma gada izteiksmē bija 5.49%.

## Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 123 LVL (2012: 108 LVL) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 818 LVL (2012: 724 LVL). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 156 LVL (2012: 177 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, 2014. gada 16. aprīlī

## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību

IPAS Finasta Asset Management valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 25. lapaspusei iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 25. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Andrejs Martinovs



Dina Zobena

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim Rīgā**

17.02.2014.

Nr. 3106K00-017A

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.

Ņemot 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 noteiktajām prasībām uz ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanu, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajām prasībām;



- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,




Māris Mančinskis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	8 545	7 861
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi		<b>32 718</b>	<b>30 591</b>
Akcijas	4.2.	32 718	30 591
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>41 263</b>	<b>38 452</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	9	(142)	(159)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(142)</b>	<b>(159)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>41 121</b>	<b>38 293</b>


Pielikumi no 13. līdz 25. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 25. 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

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<b>Ienākumi</b>			
Dividendes		1 346	1 000
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>1 346</b>	<b>1 000</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(818)	(724)
Atlīdzība turētājbankai		(123)	(108)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(156)	(177)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(1 097)</b>	<b>(1 009)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	169	545
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	3 074	4 407
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>3 243</b>	<b>4 952</b>
<b>Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem</b>		<b>3 492</b>	<b>4 943</b>

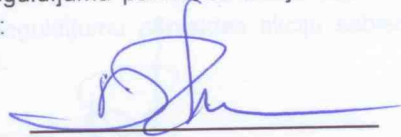
Pielikumi no 13. līdz 25. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 25. lapaspusei ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Andrejs Marjnovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

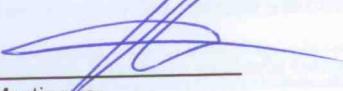
Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

## Neto aktīvu kustības pārskats

	2013 LVL	2012 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	38 293	35 257
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	3 492	4 943
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(664)	(1 907)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(664)	(1 907)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	2 828	3 036
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>41 121</b>	<b>38 293</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	20 481	21 660
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	20 154	20 481
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.8697	1.6277
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	2.0403	1.8697


Pielikumi no 13. līdz 25. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 25. lapaspusei ir apstiprinājuši ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 16. aprīlī

  
Dina Zobena


IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

## Naudas plūsmas pārskats


	2013 LVL	2012 LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	3 492	4 943
Korekcijas:		
Dividendes	(1 346)	(1 000)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>2 146</b>	<b>3 943</b>
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(17)	(23)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	(2 127)	(2 982)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>2</b>	<b>938</b>
Saņemtās dividendes	1 346	1 000
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>1 348</b>	<b>1 938</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(664)	(1 907)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(664)</b>	<b>(1 907)</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	684	31
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	7 861	7 830
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>8 545</b>	<b>7 861</b>

Pielikumi no 13. līdz 25. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 25. 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, 2014. gada 16. 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 Rīga; NASDAQ OMX Tallinn, NASDAQ OMX Vīlnius) 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 ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", juridiskā adrese: Smilšu ielā 7-1, Rīgā, LV-1050. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS", Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērte ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds un Baltic Index Fonds.

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

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

#### 2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2013. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot minētās izmaiņas Standartu grozījumos, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Fonda finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Fonda uzskaites un pārskatu valūta.

#### Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2013. gadā (apstiprināti Eiropas Savienībā (ES)):

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk) - paredz uzlabotu atbilstību un samazinātu sarežģītību, ieviešot pārskatītu patiesās vērtības definīciju, kā arī nosakot vienotus principus patiesās vērtības noteikšanas un atspoguļošanas prasībās SFPS piemērošanā.

#### SFPS grozījumi un interpretācijas, kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. 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);

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

## **Pielikums (turpinājums)**

**Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, taču tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā**

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES 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 lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES)

9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES).

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, 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 atzīstot pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu fonda vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumus un citus notikumus jāatspoguļojot 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

##### **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.



## Pielikums (turpinājums)

### 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, leguldījuma 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:

	31.12.2013	31.12.2012
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. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

### 2.6. Nauda un naudas ekvivalenti

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

### 2.7. Izdevumi

Saskaņā ar leguldījuma fonda prospektu, leguldījumu 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 pārsniegt 0.25% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

### 2.8. Nodokļu saistības

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

### 2.9. Ieguldījuma fonda daļas

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

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

Fonda daļas tiek dzēstas vai emitētas, saņemot no klienta pieteikumu par Fonda daļu atpakaļpirkšanu vai iegādi, kurā tiek norādīta naudas summa, par kādu apliecības tiek iegādātas vai ieguldījumu apliecību skaits. Pieteikumi tiek izpildīti par cenu (daļas vērtību), kas noteikta pieteikuma iesniegšanas dienā.

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

## Pielikums (turpinājums)

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu fonda aktīvu turot naudas līdzekļu veidā. Saskaņā ar Fonda prospektu Fonda pārvaldniekam ir tiesības izmantot īslaicīgus (ne garākus par 3 mēnešiem) aizņēmumus vai slēgt pārdošanas ar atpirkšanu darījumus, nepārsniedzot 10% no Fonda neto aktīviem. 6. 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** – ieguldījumu fonda aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās denominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

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

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

## Pielikums (turpinājums)

### 4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

#### 4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
Igaunija	14 065	<b>14 065</b>	<b>14 065</b>	34.09
Lietuva	8 254	<b>8 254</b>	<b>8 254</b>	20.00
Latvija	10 399	<b>10 399</b>	<b>10 399</b>	25.20
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>32 718</b>	<b>32 718</b>	<b>32 718</b>	<b>79.29</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	79.29	79.29	79.29	

#### 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	<b>13 370</b>	<b>13 370</b>	34.77
Lietuva	8 672	<b>8 672</b>	<b>8 672</b>	22.55
Latvija	8 549	<b>8 549</b>	<b>8 549</b>	22.23
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>30 591</b>	<b>30 591</b>	<b>30 591</b>	<b>79.55</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	79.56	79.56	79.56	

## Pielikums (turpinājums)

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

#### Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi

2013.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Akcijas</b>					
Olainfarm	Latvija	800	1 946	3 968	9.62
Grindeks A/S	Latvija	561	3 913	3 590	8.70
Tallink Grupp	Igaunija	4 100	2 198	2 565	6.22
Olympic Entert. Group	Igaunija	1 900	4 141	2 484	6.02
Rokiskio Suris	Lietuva	1 790	2 637	2 000	4.85
Tallina Kaubamaja	Igaunija	510	3 253	1 900	4.60
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	1 344	1 698	1 766	4.28
Merko ehitus	Igaunija	337	-	1 705	4.13
Tallinna Vesi	Igaunija	200	1 970	1 673	4.05
TEO LT	Lietuva	3 000	1 571	1 617	3.92
Apranga	Lietuva	790	1 416	1 444	3.50
Nordecon	Igaunija	1 940	3 218	1 432	3.47
VILNIAUS BALDAI AB	Lietuva	145	1 268	1 427	3.46
Silvano Fashion Group	Igaunija	680	1 597	1 276	3.09
Ventspils Nafta	Latvija	1 089	2 603	1 089	2.64
Ekspress Grupp	Igaunija	1 286	4 638	1 030	2.50
SAF Tehnika	Latvija	604	7 760	966	2.34
Latvijas kuģniecība	Latvija	2 000	2 149	786	1.90
Ūkio Bankas *	Lietuva	6 685	4 981	-	-
<b>Kopā</b>		<b>29 761</b>	<b>52 957</b>	<b>32 718</b>	<b>79.29</b>

\*AB Ūkio Bankas šobrīd ir nonācis bankrota procedūrā un par uzņēmuma bankrota administratoru ir ticis izvēlēts UAB Valnetas. 2014.gada martā norisinājās pirmā kreditoru sapulce. Šobrīd tālākas prognozes nav pieejamas, jo bankrota process ir tikai sākuma stadijā. Ieguldījumam AB Ūkio Bankas akcijās ir izveidots uzkrājums 100% apmērā.

2012.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Akcijas</b>					
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
<b>Kopā</b>		<b>30 761</b>	<b>53 774</b>	<b>30 591</b>	<b>79.56</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 4.3. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures);

2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;

3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

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

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi</b>					
Akcijas	32 718	32 718	-	-	32 718
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 545	-	8 545	-	8 545
Uzkrātie izdevumi	(142)	-	(142)	-	(142)
<b>Kopā</b>	<b>41 121</b>	<b>32 718</b>	<b>8 403</b>	-	<b>41 121</b>

2012. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi</b>					
Akcijas	30 591	23 882	6 709	-	30 591
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 861	-	7 861	-	7 861
Uzkrātie izdevumi	(159)	-	(159)	-	(159)
<b>Kopā</b>	<b>38 293</b>	<b>23 882</b>	<b>14 411</b>	-	<b>38 293</b>

**Pielikums (turpinājums)**

**5. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

<b>2013. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 720	3 825	8 545
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	10 399	22 319	32 718
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>15 119</b>	<b>26 144</b>	<b>41 263</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(142)	-	(142)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(142)</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>14 977</b>	<b>26 144</b>	<b>41 121</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	36.42	63.58	100.00
<b>2012. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 211	2 650	7 861
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 549	22 042	30 591
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>13 760</b>	<b>24 692</b>	<b>38 452</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(159)	-	(159)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(159)</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>13 601</b>	<b>24 692</b>	<b>38 293</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	35.52	64.48	100.00

## Pielikums (turpinājums)

### 6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2013. gada 31. decembrī	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
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 545	-	-	-	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	32 718 *	-	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>41 263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(82)	(60)	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(82)</b>	<b>(60)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>41 181</b>	<b>(60)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.15	(0.15)	-	-	-	-

2012. gada 31. decembrī	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
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 861	-	-	-	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	30 591 *	-	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>38 452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(76)	(83)	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(76)</b>	<b>(83)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>38 376</b>	<b>(83)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.22	(0.22)	-	-	-	-

\* Ieguldījumi 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.

#### Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās 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).

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitings	Kopā
<b>2013. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	8 545	-	-	<b>8 545</b>
Akcijas	-	-	32 718	<b>32 718</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>8 545</b>	<b>-</b>	<b>32 718</b>	<b>41 263</b>

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm var tikt uzskatīti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Ieguldījumiem 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
<b>2012. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	7 861	-	-	<b>7 861</b>
Akcijas	-	-	30 591	<b>30 591</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>7 861</b>	<b>-</b>	<b>30 591</b>	<b>38 452</b>

#### 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 79.29% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzskaites vērtība	Akcijas	32 718	30 591
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		1 636	1 530
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(1 636)	(1 530)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>46.85%</b>	<b>30.94%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>46.85%</b>	<b>30.94%</b>



## Pielikums (turpinājums)

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2013. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	2013 LVL	2012 LVL
AS Swedbank	LVL	4 720	5 211
AS Swedbank	EUR	3 825	2 650
<b>Kopā</b>		<b>8 545</b>	<b>7 861</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2013 LVL	2012 LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(69)	(64)
Atlīdzība Turētājbankai	(13)	(12)
Atlīdzība revidentiem	(60)	(83)
<b>Kopā</b>	<b>(142)</b>	<b>(159)</b>

### 10. Ienākumi

	2013 LVL	2012 LVL
Dividendes	1 346	1 000
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>1 346</b>	<b>1 000</b>

### 11. 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 pārsniegt 0.25% no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

### 12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 366	6 761
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(932)	(11 540)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(265)	5 324
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>169</b>	<b>545</b>

### 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	3 082	4 415
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi	(8)	(8)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>3 074</b>	<b>4 407</b>

### 14. Darījumi ar saistītām personām

	2013 LVL	2012 LVL
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(818)	(724)
<b>Kopā</b>	<b>(818)</b>	<b>(724)</b>

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

## Pielikums (turpinājums)

### 15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā 2013. gada 1. janvāris līdz 2013. 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	30 591	242	(1 197)	3 082	32 718
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>30 591</b>	<b>242</b>	<b>(1 197)</b>	<b>3 082</b>	<b>32 718</b>

### 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
<b>Kopā</b>	<b>27 609</b>	<b>4 789</b>	<b>(7 571)</b>	<b>5 764</b>	<b>30 591</b>

### 16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2013	31.12.2012
Fiziskas personas	100.00%	100.00%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Fonda ieguldījumu apliecību īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā, kuras ir ieguldījumu sabiedrības saistīto personu turējumā – 0.00%.

### 17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

### 18. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

### 19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### **Ieguldījumu fonda „Baltic Index Fonds” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu**

Mēs esam veikuši pievienotajā ieguldījumu fonda „Baltic Index Fonds” 2013. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 25. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par aktīviem un saistībām 2013. gada 31. decembrī, pārskatu par ienākumiem un izdevumiem, pārskatu par neto aktīvu kustību un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. 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 ieguldījumu fonda „Baltic Index Fonds” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. 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 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. 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  
2014. gada 16. aprīlī