

Atvērtais ieguldījumu fonds

**Baltic Index Fonds**

2014. 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 un Pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes un pārvaldnieka atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Pielikums	13
Neatkarīgu revidentu ziņojums	28

## 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>
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
<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>	2014. gada 1. janvāris - 2014. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers Komerksabiedrības licence Nr. 5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr. 184

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS UN PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Baltic Index Fonds” (tālāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” dibināta 2002. gada 2. oktobrī. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī, pārreģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/261.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Finasta Asset Management” valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (Valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (Valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra un Gundega Pakalne (Valdes locekle), valdē no 2015. gada 24. februāra (izmaiņas reģistrētas UR 2015. gada 17. martā). Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde nepiedalās Fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz Fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina Fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ Fonda pārvaldnieku.

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

### Ieguldījumu politika un tās izmaiņas

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

### Situācija finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2014. gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas spēja sniegt pozitīvu iespaidu gan uz finanšu tirgu riskantākajiem segmentiem, gan arī konservatīvākiem ieguldījumiem. Viena no spilgtākajām gada iezīmēm bija ievērojamā atšķirība dažādos reģionos. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 5.5%, bet tikmēr attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets zaudēja 1.82% no savas vērtības. Starp vāju sniegumu uzrādījušiem attīstības valstu tirgiem var pieminēt Krievijas akciju tirgu, kur indekss RTS samazinājās vērtībā par aptuveni 45%. Problemātiskā situācija Krievijā un Ukrainā atstāja iespaidu arī uz Baltijas akciju tirgiem. Baltijas OMX Baltic Benchmark indekss aizvadītajā gadā samazinājās vērtībā par 7.65%, kamēr OMX Riga, OMX Tallinn samazinājās vērtībā par attiecīgi 11.32% un 7.66%. Vienīgi Viļņas akciju tirgus spēja uzradīt pozitīvu pieaugumu, OMX Vilnius pieaugot vērtībā par 7.31%.

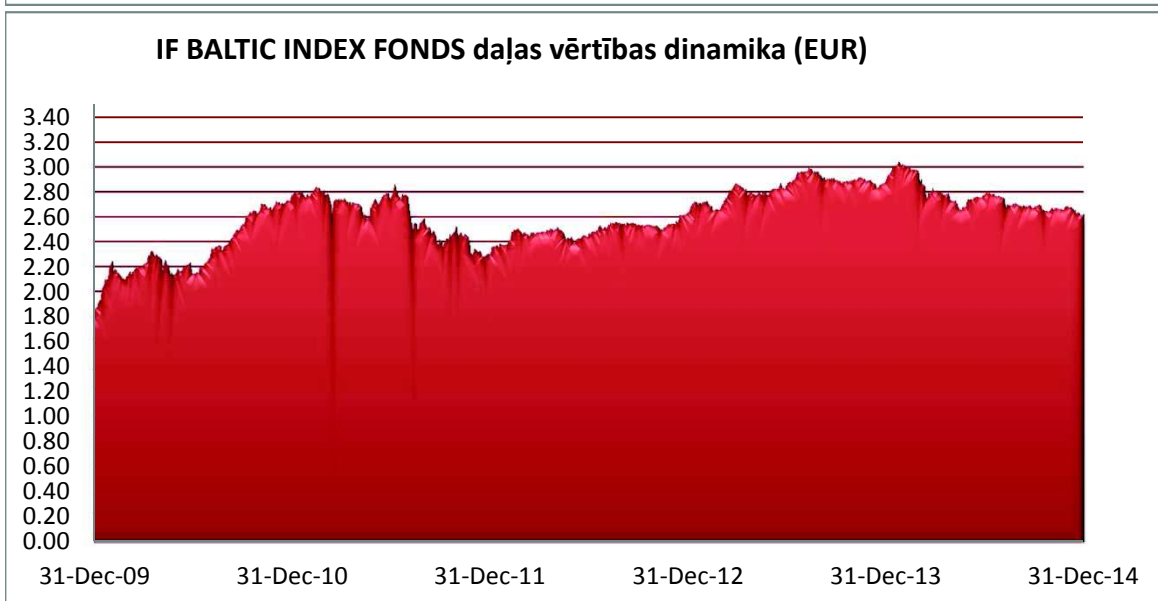
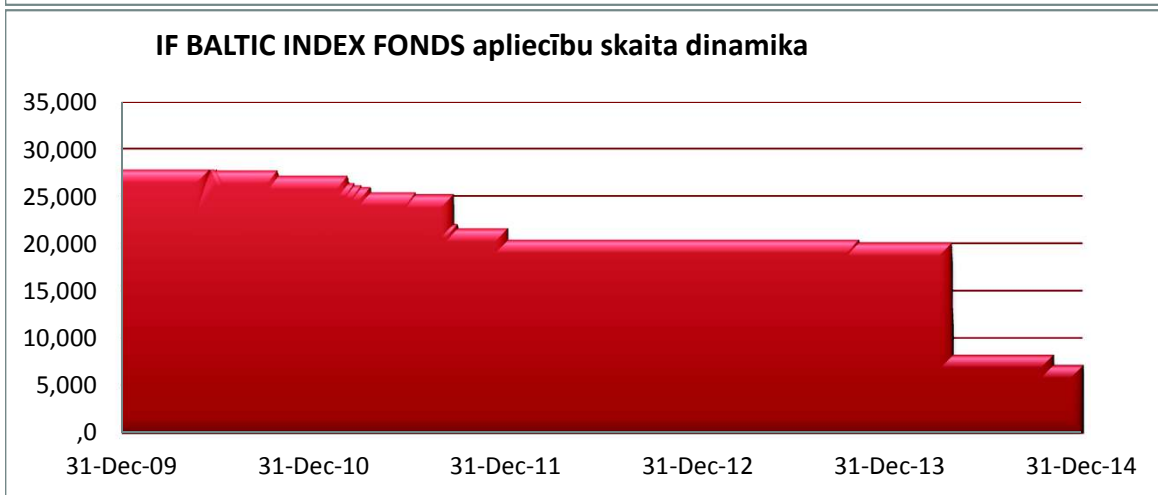
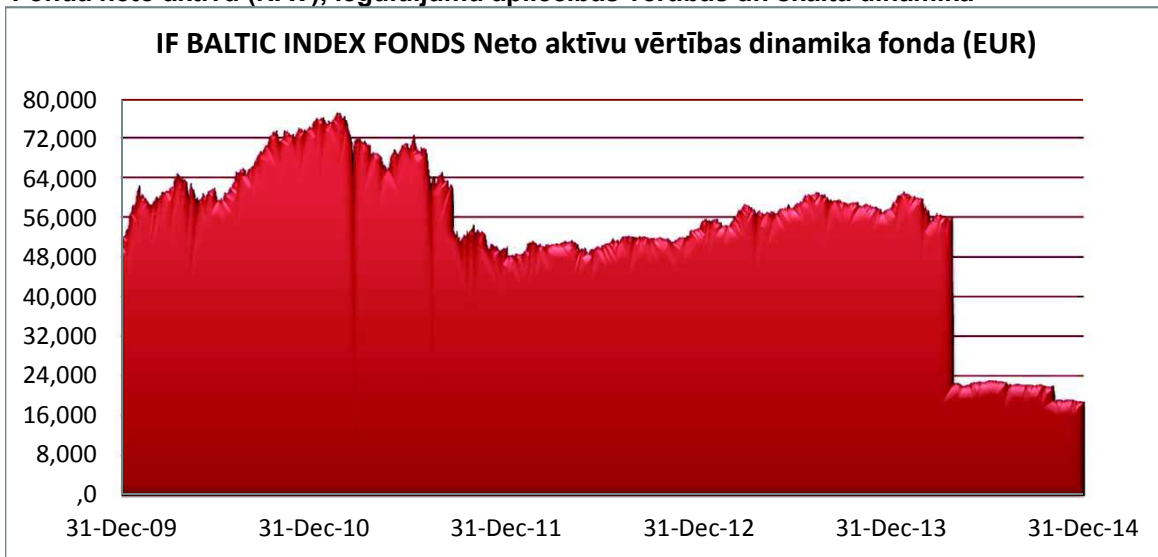
### Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu uzņēmumu akcijās, kuri ir iekļauti Baltic Index sarakstā un tiek tirgoti Baltijas valstu fondu biržu (NASDAQ OMX Riga; NASDAQ OMX Tallinn, NASDAQ OMX Vilnius) oficiālajos sarakstos. Ieguldījumu fondam piemīt augsta riska pakāpe. Investīciju mērķis ir sasniegt kapitāla pieaugumu, pamatojoties uz fonda investīciju politiku un ieguldījuma risku diversifikāciju. Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF “BALTIC INDEX fonds” ieguldījumu politiku.

### Sadalījums pa aktīvu veidiem un ģeogrāfiskais sadalījums

Pārskata perioda beigās Fonda ieguldījumi akcijās sastādīja 73.03%, bet 26.97% atradās naudas kontos. Sadalījumā pa Baltijas valstīm, 36.67% aktīvu tika izvietoti Igaunijas uzņēmumu akcijās, 15.67% - Latvijas uzņēmumu akcijās, bet 20.69% - Lietuvas uzņēmumu akcijās.

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



## Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums no darbības sākuma (%)	Perioda ienesīgums (%)
01.01.2009. - 31.12.2009.	2.91	35.84
01.01.2010. - 31.12.2010.	6.67	48.08
01.01.2011. - 31.12.2011.	4.32	(17.44)
01.01.2012. - 31.12.2012.	5.11	13.00
01.01.2013. - 31.12.2013.	5.49	8.73
01.01.2014. - 31.12.2014.	4.36	(10.71)

## Ieguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas

2014. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 19,042 EUR (2013: 58,510 EUR) un Fonds bija emitējis 7,254 (2013: 20,154) ieguldījumu fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6.96%.

## Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai 101 EUR (2013: 175 EUR) un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai 675 EUR (2013: 1,164 EUR). Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par fonda pārskatu revīziju, bija 132 EUR (2013: 222 EUR)

## Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

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

## Turpmākās ieguldījumu fonda attīstības prognozes

Fonda mantas vērtība ir atkarīga no Baltijas valstu ekonomikas perspektīvām un no to kapitāla vērtspapīru emitentu darbības rezultātiem, un darbības attīstības dinamikas, kuros Fonds veic ieguldījumus. Prognozējot situācijas attīstību turpmāk, jāatzīmē, ka Baltijas kapitāla vērtspapīru tirgus ir diezgan atkarīgs no notikumiem citu valstu tirgos un daļēji seko pasaules akciju tirgus tendencēm.

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



Andrejs Martinovs

Fonda pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. 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 27. lapaspusei iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. 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 27. 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 priekšsēdētājs

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

## Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2014. gada 01. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim Rīgā

04.02.2015.

Nr. 3106K00-022A

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



- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst ieguldījumu 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	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	5 154	12 159
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi		<b>13 953</b>	<b>46 553</b>
Akcijas	4.2.	13 953	46 553
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>19 107</b>	<b>58 712</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	9	(65)	(202)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(65)</b>	<b>(202)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>19 042</b>	<b>58 510</b>

Pielikumi no 13. līdz 27. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 27. 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 priekšsēdētājs

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
<b>Ienākumi</b>			
Dividendes		920	1 915
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>920</b>	<b>1 915</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(675)	(1 164)
Atlīdzība turētājbankai		(101)	(175)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(132)	(222)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(908)</b>	<b>(1 561)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	12	(1 675)	241
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	13	(2 041)	4 373
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā</b>		<b>(3 716)</b>	<b>4 614</b>
<b>Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem</b>		<b>(3 704)</b>	<b>4 968</b>

Pielikumi no 13. līdz 27. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 27. 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 priekšsēdētājs

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

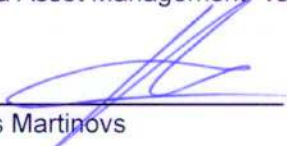
Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

## Neto aktīvu kustības pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	58 510	54 487
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(3 704)	4 968
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(35 764)	(945)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(35 764)	(945)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā	(39 468)	4 023
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>19 042</b>	<b>58 510</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	20 154	20 481
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	7 254	20 154
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	2.9031	2.6604
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	2.6250	2.9031

Pielikumi no 13. līdz 27. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 27. 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 priekšsēdētājs

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. aprīlī

## Naudas plūsmas pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu fonda dalībniekiem	(3 704)	4 968
Korekcijas:		
Dividendes	(920)	(1 915)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(4 624)</b>	<b>3 053</b>
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(137)	(24)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	32 600	(3 026)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>27 839</b>	<b>3</b>
Saņemtās dividendes	920	1 915
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>28 759</b>	<b>1 918</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(35 764)	(945)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(35 764)</b>	<b>(945)</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(7 005)	973
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	12 159	11 186
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>5 154</b>	<b>12 159</b>

Pielikumi no 13. līdz 27. lapaspusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 27. 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 priekšsēdētājs

  
Dina Zobeņa

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 29. 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 Vilnius) oficiālajos sarakstos. 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", 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.

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, Baltic Index Fonds un slēgtais alternatīvais ieguldījumu fonds "Core Property Fund".

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, 2014. 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.

#### SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2014. gadā un kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

10. SFPS „Konsolidētie 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);

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES 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 lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī 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, kas sākas 2014. 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 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 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

## Pielikums (turpinājums)

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);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” par atklājamo informāciju par atgūstamo vērtību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” par atvasināto finanšu instrumentu atjauninājumiem un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

### **Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā:**

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos;

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” par nolietojumu un amortizāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

14. SFPS „Normatīvie atlikto tarifu konti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” attiecībā uz pašu kapitāla metodi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

9. SFPS „Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 28. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka iepriekš minētajiem grozījumiem nebūs būtiska ietekme uz 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 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.

Ņemot 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, Fonda pārvaldnieks vērtspapīru vērtību nosaka ar piesardzību, novērtējot vērtspapīru iespējamo pārdošanas vērtību, izmantojot tirgus dalībnieku kotēto vērtspapīru cenu.



## Pielikums (turpinājums)

### 2.4. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Saskaņā ar „Eiro ieviešanas kārtības” likuma prasībām, šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā valūtā – eiro (EUR). Finanšu pārskata salīdzinošie rādītāji 2013. gada 31. decembrī pārrēķināti no latiem uz eiro, ievērojot Eiropas Savienības Padomes noteikto maiņas kursu 1 EUR = 0.702804 LVL un „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus.

Darījumi ārvalstu valūtās līdz 2013. gada 31. decembrim tika pārrēķināti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa. Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, darījumi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa kalendārā gada pēdējā dienā – 2013. gada 31. decembrī. Euro ieviešanas dienā 2014. gada 1. janvārī visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc Eiropas Savienības Padomes noteiktā maiņas kursa, ievērojot „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus. Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2014	31.12.2013
USD	1.2141	1.3647

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

### 2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti 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 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.

### 2.8. Nodokļu saistības

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

## **Pielikums (turpinājums)**

### **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 Fonda prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Fonda līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas 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 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 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 (līdz 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 līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

**Atklāto valūtas pozīciju risks** – 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 Fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt 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 rika, 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 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 31.12.2014:

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

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

Emitenta izcelsmes valsts	Akcijas EUR	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ EUR	Kopā ieguldījumu portfelis EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos) EUR
Igaunija	20 013	<b>20 013</b>	<b>20 013</b>	34.09
Lietuva	11 744	<b>11 744</b>	<b>11 744</b>	20.00
Latvija	14 796	<b>14 796</b>	<b>14 796</b>	25.20
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>46 553</b>	<b>46 553</b>	<b>46 553</b>	<b>79.29</b>
Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)	79.29	79.29	79.29	

## Pielikums (turpinājums)

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

#### Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi

2014. gada 31. decembrī

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Akcijas</b>					
Tallina Kaubamaja	Igaunija	221	2 061	1 127	5.90
Olympic Entert. Group	Igaunija	637	1 977	1 083	5.67
Nordecon	Igaunija	970	1 660	1 028	5.38
Merko ehitus	Igaunija	142	-	1 014	5.31
Tallink Grupp	Igaunija	1 445	507	976	5.11
VILNIAUS BALDAI AB	Lietuva	59	731	903	4.73
Apranga	Lietuva	336	857	880	4.60
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	564	-	874	4.57
Olainfarm	Latvija	125	604	741	3.88
Ekspress Grupp	Igaunija	643	2 115	733	3.84
Grindeks A/S	Latvija	111	1 109	716	3.75
Tallinna Vesi	Igaunija	50	697	655	3.43
Rokiskio Suris	Lietuva	470	985	649	3.40
TEO LT	Lietuva	654	650	648	3.39
Ventspils Nafta	Latvija	549	1 867	621	3.25
SAF Tehnika	Latvija	304	5 269	556	2.91
Silvano Fashion Group	Igaunija	330	1 103	389	2.03
Latvijas kuģniecība	Latvija	1 000	1 529	360	1.88
Ūkio Bankas*	Lietuva	6 685	7 087	-	-
<b>Kopā</b>		<b>15 295</b>	<b>30 808</b>	<b>13 953</b>	<b>73.03</b>

\*AB Ūkio Bankas ir nonācis bankrota procedūrā un par uzņēmuma bankrota administratoru ir ticis izvēlēts UAB Valnetas. 2014. gada martā norisinājās pirmā kreditoru sapulce. Tālākas prognozes nav pieejamas, jo bankrota process ir tikai sākuma stadijā. 2013. gadā ieguldījumam AB Ūkio Bankas akcijās tika izveidots uzkrājums 100% apmērā.

**Pielikums (turpinājums)**

**4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem (turpinājums)**

**2013. gada 31. decembrī**

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret fonda aktīviem (procentos)
<b>Akcijas</b>					
Olainfarm	Latvija	800	2 769	5 646	9.62
Grindex A/S	Latvija	561	5 568	5 108	8.70
Tallink Grupp	Igaunija	4 100	3 127	3 650	6.22
Olympic Entert. Group	Igaunija	1 900	5 892	3 534	6.02
Rokiskio Suris	Lietuva	1 790	3 752	2 846	4.85
Tallina Kaubamaja	Igaunija	510	4 629	2 703	4.60
Pieno Zvaigzdes	Lietuva	1 344	2 416	2 513	4.28
Merko ehitus	Igaunija	337	-	2 426	4.13
Tallinna Vesi	Igaunija	200	2 803	2 381	4.05
TEO LT	Lietuva	3 000	2 235	2 301	3.92
Apranga	Lietuva	790	2 015	2 054	3.50
Nordecon	Igaunija	1 940	4 579	2 037	3.47
VILNIAUS BALDAI AB	Lietuva	145	1 804	2 030	3.46
Silvano Fashion Group	Igaunija	680	2 272	1 816	3.09
Ventspils Nafta	Latvija	1 089	3 704	1 549	2.64
Ekspress Grupp	Igaunija	1 286	6 599	1 466	2.50
SAF Tehnika	Latvija	604	11 041	1 375	2.34
Latvijas kuģniecība	Latvija	2 000	3 058	1 118	1.90
Ūkio Bankas	Lietuva	6 685	7 087	-	-
<b>Kopā</b>		<b>29 761</b>	<b>75 350</b>	<b>46 553</b>	<b>79.29</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.

2014. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi</b>					
Akcijas	13 953	13 953	-	-	13 953
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 154	-	5 154	-	5 154
Uzkrātie izdevumi	(65)	-	(65)	-	(65)
<b>Kopā</b>	<b>19 042</b>	<b>13 953</b>	<b>5 089</b>	-	<b>19 042</b>

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi</b>					
Akcijas	46 553	46 553	-	-	46 553
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 159	-	12 159	-	12 159
Uzkrātie izdevumi	(202)	-	(202)	-	(202)
<b>Kopā</b>	<b>58 510</b>	<b>46 553</b>	<b>11 957</b>	-	<b>58 510</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 5. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (EUR)

<b>2014. gada 31. decembrī</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>	
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 154	5 154	
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	13 953	13 953	
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>19 107</b>	<b>19 107</b>	
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(65)	(65)	
<b>Kopā saistības</b>	<b>(65)</b>	<b>(65)</b>	
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>19 042</b>	<b>19 042</b>	
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	100.00	100.00	
<b>2013. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 716	5 443	12 159
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	14 798	31 755	46 553
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>21 514</b>	<b>37 198</b>	<b>58 712</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(202)	-	(202)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(202)</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>21 312</b>	<b>37 198</b>	<b>58 510</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret fonda neto aktīviem (procentos)	36.42	63.58	100.00



## Pielikums (turpinājums)

### 6. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu							
2014. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 gada līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un ilgāk EUR	Kopā EUR
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 154	-	-	-	-	-	5 154
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	13 953 *	-	-	-	-	-	13 953
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>19 107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 107</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrātie izdevumi	(41)	(24)	-	-	-	-	(65)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(41)</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(65)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>19 066</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 042</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.13	(0.13)	-	-	-	-	100.00

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu							
2013. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 gada līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un ilgāk EUR	Kopā EUR
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 159	-	-	-	-	-	12 159
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	46 553 *	-	-	-	-	-	46 553
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>58 712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 712</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrātie izdevumi	(117)	(85)	-	-	-	-	(202)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(117)</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>58 595</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 510</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Fonda neto aktīviem (procentos)	100.15	(0.15)	-	-	-	-	100.00

\* 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 EUR	Zema līmeņa reitings EUR	Bez reitings EUR	Kopā EUR
<b>2014. gada 31. decembrī</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 154	-	-	<b>5 154</b>
Akcijas	-	-	13 953	<b>13 953</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5 154</b>	<b>-</b>	<b>13 953</b>	<b>19 107</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 EUR	Zema līmeņa reitings EUR	Bez reitings EUR	Kopā EUR
<b>2013. gada 31. decembrī</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 159	-	-	<b>12 159</b>
Akcijas	-	-	46 553	<b>46 553</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>12 159</b>	<b>-</b>	<b>46 553</b>	<b>58 712</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 73.03% no Fonda līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Uzskaites vērtība	Akcijas	13 953	46 553
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		698	2 328
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(698)	(2 328)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>-18.84%</b>	<b>46.85%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>-18.84%</b>	<b>46.85%</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2014. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
AS Swedbank	EUR	5 154	5 443
AS Swedbank	LVL	-	6 716
<b>Kopā</b>		<b>5 154</b>	<b>12 159</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(33)	(98)
Atlīdzība Turētājbankai	(8)	(19)
Atlīdzība revidentiem	(24)	(85)
<b>Kopā</b>	<b>(65)</b>	<b>(202)</b>

### 10. Ienākumi

	2014 EUR	2013 EUR
Dividendes	920	1 915
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>920</b>	<b>1 915</b>

### 11. Izdevumi

Saskaņā ar 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 (samazinājums)/ pieaugums

Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	28 890	1 943
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(43 685)	(1 326)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	13 120	(376)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(1 675)</b>	<b>241</b>

### 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	(2 036)	4 385
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi	(5)	(12)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(2 041)</b>	<b>4 373</b>

### 14. Darījumi ar saistītām personām

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(675)	(1 164)
<b>Kopā</b>	<b>(675)</b>	<b>(1 164)</b>

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

## Pielikums (turpinājums)

### 15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

**2014. gada 1. janvāris līdz 2014. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	46 553	-	(30 564)	(2 036)	13 953
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>46 553</b>	<b>-</b>	<b>(30 564)</b>	<b>(2 036)</b>	<b>13 953</b>

**2013. gada 1. janvāris līdz 2013. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	43 527	344	(1 703)	4 385	46 553
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>43 527</b>	<b>344</b>	<b>(1 703)</b>	<b>4 385</b>	<b>46 553</b>

### 16. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji

Fonda apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)	
	31.12.2014	31.12.2013
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” 2014. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 27. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2014. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2014. 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 tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, 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 šiem finanšu pārskatiem. 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 pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju 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 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. 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 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. 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  
2015. gada 29. aprīlī