

ZIŅOJUMS

par VFPS "BALTIKUMS KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" 2003.gada III. ceturkšņa rezultātiem

Juridiskā adrese:

Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija

Ieguldījuma plāna ieguldījuma politika

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti Baltijas valstu un Eiropas ekonomiskās telpas valstu ar augstu kredītreitingu valdību un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

Ieguldījuma plāna daļas vērtības izmaiņas

| Daļas vērtība, LVL | |
|--------------------|-------------|
| 30.06.2003. | 30.09.2003. |
| 1.0454264 | 1.0444569 |

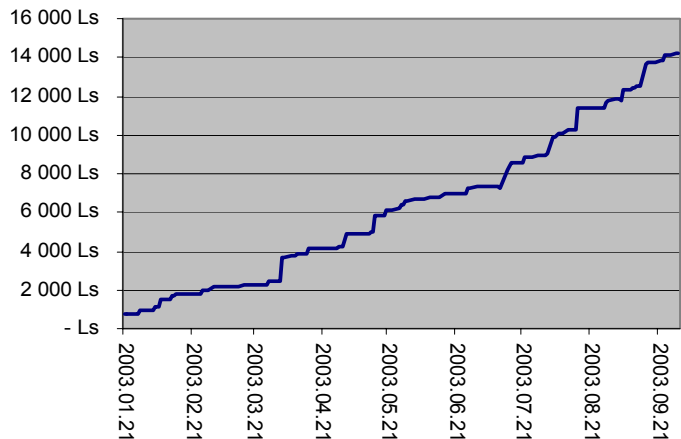
Ieguldījuma plāna ienesīgums

| Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), % | | | |
|---|----------|-----------|------------------|
| 3 mēnešu | 6 mēnešu | 12 mēnešu | Kopš 01.01.2003. |
| (0.37) | 1.66 | - | 5.94 |

Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas

| Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtība, LVL | |
|---|---------------|
| 30.06.2003. | 30.09.2003. |
| 7 334.3000000 | 14217.5736774 |

Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas



Ieguldījuma plāna rezultāti un finanšu tirgus attīstības tendences:

Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna 2003.gada 2.ceturkšņa sasniegtie rezultāti nedaudz atšķiras no nozares vidējiem rādītājiem, bet kopumā atbilst Latvijas Valsts parāda vērtspapīru tirgus vispārējām attīstības tendencēm šajā laika periodā. Vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija 3,04% (gada %), bet Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna 2003.gada 2.ceturkšņa ienesīgums bija 1,66% (gada %), bet plāna ienesīgums no gada sākuma bija 5,94% (gada %). Plāns darbojas no 2003. gada 21.janvāra. Pamats šādiem salīdzinoši atšķirīgiem ienesīgumiem dažādos laika periodos ir Latvijas valsts parāda vērtspapīru straujais cenu pieaugums 2003.gada 1.un 2. ceturksnī un obligāciju cenu samazināšanās 3.ceturksnī. Ieguldījumu plāna darbības sākuma posmā ieguldījuma plāna līdzekļi tiek ieguldīti tikai Latvijas valsts parāda vērtspapīros un banku noguldījumos. Apskatot Latvijas valsts parāda vērtspapīru tirgus 2003.gada 3.ceturkšņa attīstību, jāatzīmē, ka augustā publicētais paziņojums par Valsts iekšējā aizņēmuma palielināšanu negatīvi ietekmēja obligāciju tirgu. Prognozējam, ka līdz gada beigām situācija Latvijas obligāciju tirgu stabilizēsies un iespējams arī sagaidāms neliels cenu pieaugums. Tuvākajā nākotnē tiek plānots ieguldījumu plāna līdzekļus vairāk ieguldīt banku termiņnoguldījumos un vidēja termiņa valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, kas nodrošinātu ieguldījumu plānu līdzekļu stabilitāti un prognozējamu ienesīguma līmeni.

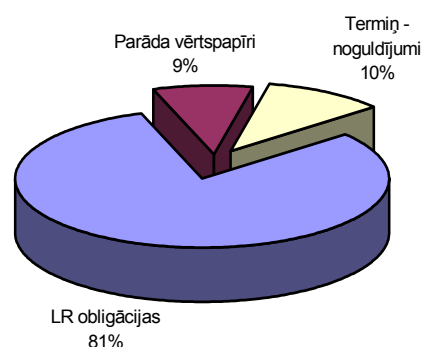
Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi 30.09.2003.

| Aktīvu veids | |
|-----------------------------|---------|
| LR obligācijas 08.05.2007 | 15.02 % |
| LR obligācijas 24.03.2005. | 15.13 % |
| LR obligācijas 26.01.2006. | 15.51 % |
| LR obligācijas 29.08.2006. | 7.00 % |
| LR obligācijas 14.02.2013. | 13.16 % |
| LR obligācijas 06.11.2003. | 3.62 % |
| LR obligācijas 05.12.2003. | 3.49 % |
| LHZB ķīlu zīmes 15.08.2011. | 7.93 % |
| Depozīti | 9.48 % |

Ieguldījuma plāna izmaksas uz 30.09.2003.

| Izmaksu veids | Izmaksu apjoms, LVL |
|-----------------------|---------------------|
| Līdzekļu pārvaldītājs | 21 |
| Turētājbanka | 16 |
| Citi | 5 |
| KOPĀ | 42 |

Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūra uz 30.09.2003.



Ieguldījumu plāna pārvaldnieks Ralfs Drēska

Turētājbanka: AS Komerccbanka Baltikums

Papildus informāciju par ieguldījumu plānu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt IAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā: <http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7028428.

