



INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Pārvaldošā sabiedrība: IPAS "Baltikums Asset Management"
Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Biroja adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Dibināšanas datums: 1998.gada 1.septembris
Reģistrācijas Nr.: 40003408014
Licences VFPS līdzekļu pārvaldīšanai Nr.: Nr.06.03.02.09.100/45
Izdošanas datums: 01.11.2002.
Turētājbanka: AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Pārvaldīšanas izmaksas: 1,46 %

Valdes priekšsēdētājs / Plāna pārvaldnieks: Ralfs Drēska
Valdes loceklis: Lolita Sičeva
Valdes loceklis: Pāvels Komarovs

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Sabiedrības valde ieceļ katram ieguldījumu plānam pārvaldnieku, kurš rīkojas ar pārvaldāmā ieguldījumu plāna mantu un atbild par ieguldījumu plāna darbību saskaņā ar ieguldījumu plāna prospektu un Sabiedrības statūtiem. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
30.06.2003.	30.09.2003.	31.12.2003.	31.03.2004.
1.0237218	1.0261622	1.0403136	1.0579046

Ieguldījumu plāna ienesīgums

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), %				
	6 mēnešu	12 mēnešu	no darbības sākuma	
	1.93 %	2.59 %	2.11 %	4.85 %

Ieguldījumu plāna aktīva izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīva vērtība, LVL				
	30.09.2003.	31.12.2003.	31.03.2004.	
	7 334.30	14 241.19	24 737.87	36 066.42

Ieguldījumu plāna neto aktīva izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīva vērtība, LVL				
	30.09.2003.	31.12.2003.	31.03.2004.	
	7 334.3000000	14 217.5736774	24700.8048204	36 017.6226109

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārvaldītājs uzskata, ka Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna attīstība un sasniegtie rezultāti 2004.gada pirmajā ceturksnī vērtējama pozitīvi. Plāna ienesīgums no darbības sākuma ir 4,85%(gada %), kas konservatīvā tipa plāniem ir vērtējams pozitīvi. Pārvaldītājs uzskata, ka tika izvēlēta pareiza plāna ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa veidošana, kas ļāva plānam stabilizēt portfeļa vērtības izmaiņas un, saglabājot šādu attīstības dinamiku, var prognozēt dinamisku plāna vērtības pieaugumu.

2004.gada 1.ceturkšņa plāna ienesīgums ir salīdzinoši nedaudz zemāks nekā konservatīvā tipa plānu vidējais ienesīgums. Galvenokārt tas ir saistīts ar plāna ieguldījumu portfeļa restrukturizāciju, lai ilgtermiņā sasniegtu lielāku plāna ienesīgumu.

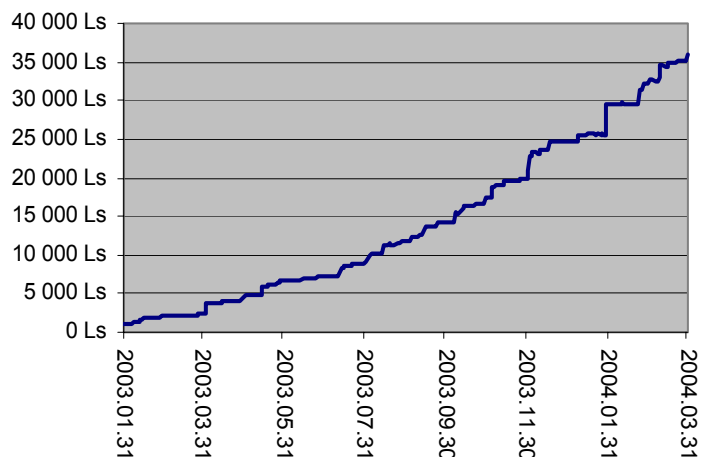
Pirmajā ceturksnī nedaudz mainījās ieguldījumu portfeļa struktūra.

Latvijas valsts obligāciju tirgū pēdējā pusgada laikā iestājusies zināma stagnācija, obligāciju cenas nedaudz samazinājās, galvenokārt latu procentu likmju pieauguma rezultātā un saistībā ar notikumiem pasaules obligāciju tirgos, tāpēc plāna Pārvaldnieks pieņēma lēmumu palielināt banku termiņnoguldījumu īpatsvaru plāna ieguldījumu portfelī. Realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku un ievērojot piesardzības principus, šobrīd plāna ieguldījumu portfelis atbilst aktuālajiem notikumiem attiecīgajos finanšu tirgos.

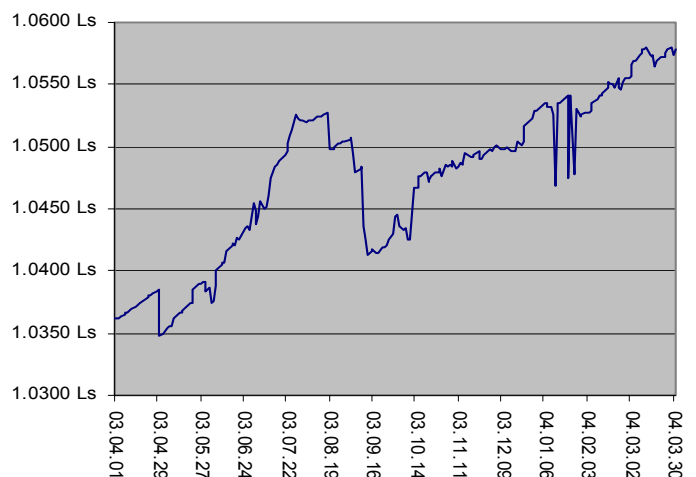
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

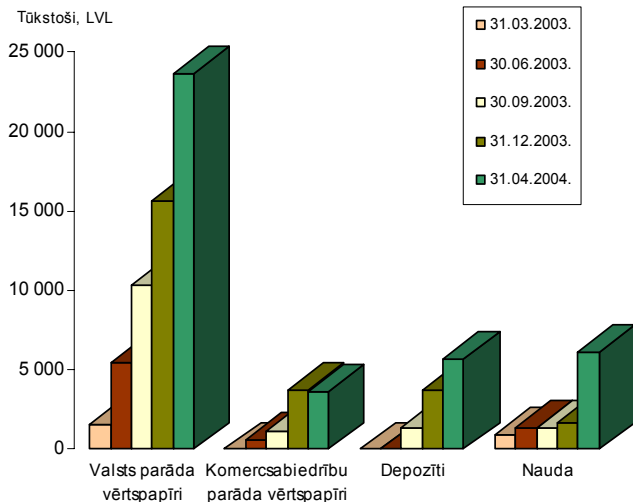
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas



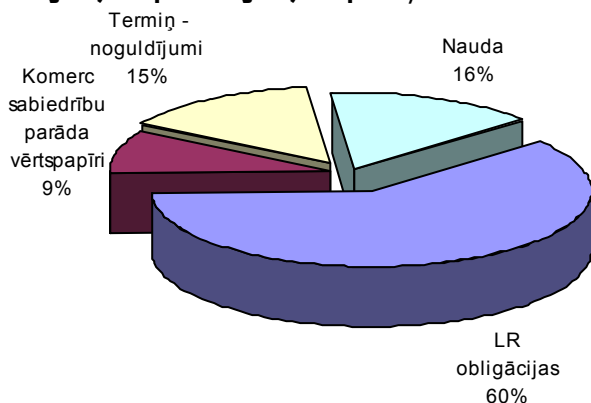
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



Ieguldījumu plāna ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), LVL

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	71
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	351
KOPĀ IENĀKUMI	422
IZDEVUMI	100
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	--
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(170)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	151

IPAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Āatsvars ieguldījumā plāna aktīvos
LR obligācijas 14.02.2013.	15.05 %
LR obligācijas 08.05.2007.	9.84 %
LR obligācijas 29.08.2006.	8.93 %
LR obligācijas 24.03.2005.	8.60 %
LR obligācijas 26.01.2006.	8.05 %
LR obligācijas 03.12.2004.	7.72 %
Termiņnoguldījums AKB Baltikums 23.09.2004.	5.70 %
Unibankas obligācijas 28.01.2005	5.27 %
Termiņnoguldījums Latvijas Unibanka, 02.03.2007.	5.11 %
LHZB ķīlu zīmes 15.08.2011.	3.97 %

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2004.gada otrajā ceturksnī plāno palielināt banku termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfelī, bet ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos, Pārvaldītājs var samazināt kāda ieguldījuma īpatsvaru portfelī un īslaicīgi izvietot naudas līdzekļus īstermiņa noguldījumos. Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, Pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2004.gadam un varētu prognozēt, ka plāna ienesīgums iespējams palielināsies 2004.gada otrajā pusgadā. Tiek prognozēts, ka tuvāko gadu laikā tiks palielinātas procentu likmes, tāpēc ieguldījumu īpatsvars garāka termiņa obligācijās būtu jāsamazina, bet jāpalielina banku termiņnoguldījumu un īsāka termiņa obligāciju īpatsvars plāna portfelī.

Plāna aktīvu pieaugumu 2004.gada otrajā ceturksnī nodrošinās veiksmīgu plāna darbību un stabilu ienesīguma pieaugumu. IPAS "Baltikums Asset Management" 2004. gadā plāno realizēt mārketinga programmu, lai informētu potenciālos plāna dalībniekus par ieguldījumu plānu un tā darbības rezultātiem.

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSĀS 2004.G. I.ceturksnī

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	82
Turētājbanka	--
Citi	18
KOPĀ	100

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46 % gadā) un sastāda 1,25 % gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
pārvaldnieks

_____ R.Drēska

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

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001

