



INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Pārvaldošā sabiedrība: IPAS "Baltikums Asset Management"
Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Biroja adrese: Audēju iela 2, 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: 2002. gada 1. novembris
Turētājbanka: AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas gadā: 1,46%

Valdes priekšsēdētāja / Plāna pārvaldniece: Marina Baranovska
Valdes loceklis: Pāvels Komarovs

Ār ieguldījuma 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

Ieguldījuma plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.12.2005	31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006
1,1281235	1,1294513	1,1282235	1,1335655

Ieguldījuma plāna ienesīgums 30.09.2006.

Ienesīgums %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši (gada %)	No darbības sākuma (gada %)
0,36	0,91	2,76	3,45

Ieguldījuma plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījuma plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2005	31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006
148055,89	153499,41	176003,45	195102,26

Ieguldījuma plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījuma plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2005	31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006
147887,6811022	153244,0871381	175651,2572926	194644,0817256

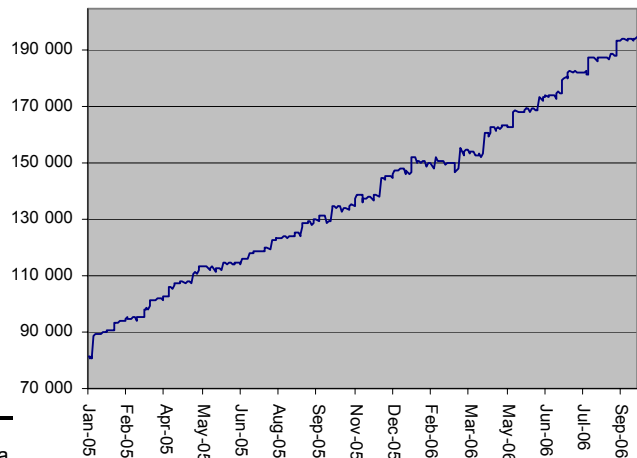
PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2006. gada 3. ceturksnī VFPS „Baltikums Konservatīvā ieguldījuma plāna” (tālāk tekstā – ieguldījumu plāns) attīstību un sasniegtos rezultātus iespaidoja procentu likmju dinamika Latvijā. Plāna ienesīgums par iepriekšējiem divpadsmit mēnešiem sasniedza 0,91% (visur gada %), salīdzinoši vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija 0,36%. Ieguldījumu plāna daļas ienesīgums periodam no darbības sākuma bija 3,45%. Pārvaldītājs uzskata, ka iepriekšējā ceturksnī izvēlēta ieguldījumu plāna stratēģija bija pareiza. Rezultātā, tā ļāva samazināt valsts obligāciju ienesīguma kāpuma ietekmi uz portfeli. Izmantojot labvēlīgo situāciju depozītu tirgū, pārvaldnieks palielināja termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kas ļāva plānam stabilizēt aktīvu vērtības svārstības. Arī turpmāk saglabājot šādu attīstības dinamiku nākošajā periodā var prognozēt stabilu plāna daļas vērtības pieaugumu. Lai izvairītos no procenta riska, pārvaldnieks plāno turpināt ieguldīt naudas līdzekļus korporatīvajos parāda vērtspapīros ar mainīgo likmi, ka arī plaši diversificētos obligāciju fondos. Plāna aktīvi 2006. gada 3. ceturksnī pieauga par 10,85%. 2006. gada 3. ceturksnī situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija saspringta, un, sakarā ar Latvijas Bankas stingro monetāro politiku, valsts obligāciju cenas turpināja samazināties. Ieguldījumu plāna pārvaldnieka realizētā ieguldījumu politika ir attaisnojusies un esošajā tirgus situācijā – samazinoties obligāciju cenām - pārvaldnieks palielināja korporatīvo parāda vērtspapīru ar mainīgo likmi un termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfeli. Valsts obligāciju termiņu struktūra tika izmainīta un šobrīd portfeli dominē obligācijas ar īsāku dzēšanas termiņu.

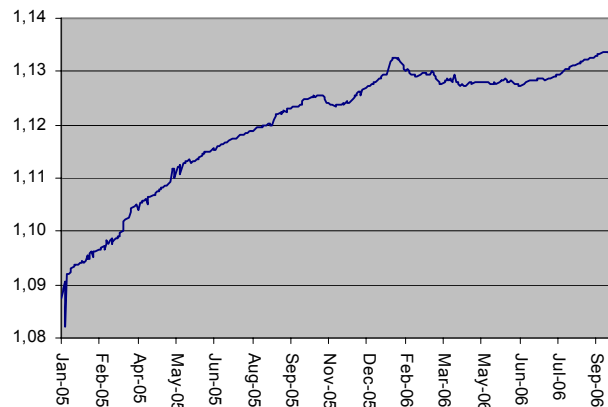
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstu un Eiropas ekonomiskās zonas 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.

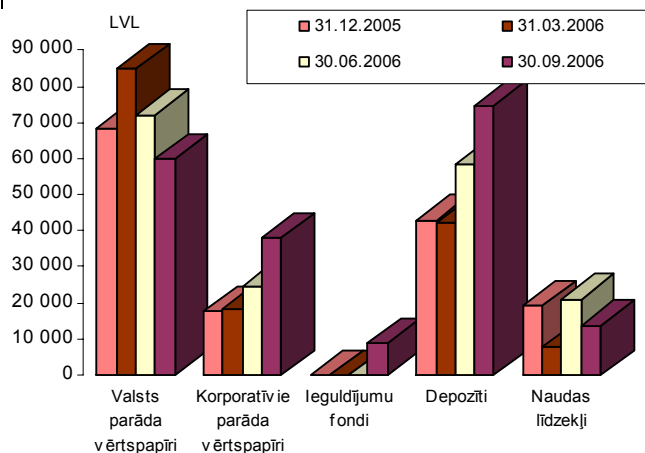
Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/



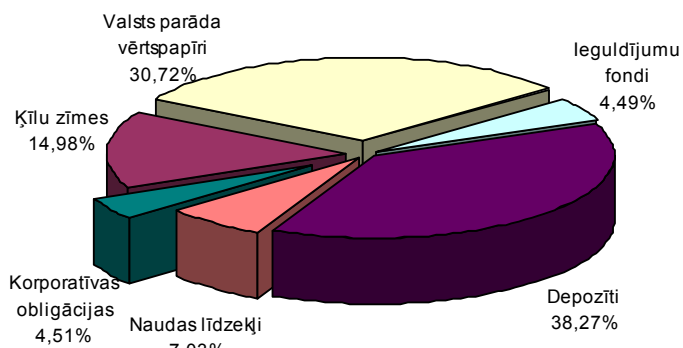
Ieguldījuma plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/



Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



Ieguldījuma plāna ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	1 875
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	4 130
KOPĀ IENĀKUMI	6 005
IZDEVUMI	1 670
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1 768)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1 839)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	164
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	892

IPAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētāja
M. Baranovska

IPAS „Baltikums Asset Management”
valdes loceklis
P. Komarovs

Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Ipatvars ieguldījuma plāna aktīvos
LR obligācijas 08.05.2007	13,94%
LR obligācijas 04.02.2010	13,21%
LHZB ķīļu zīmes 15.08.2011	8,08%
Termiņnoguldījums DnB Nord	5,12%
Paritāte ķīļu zīmes 15.05.2009	4,40%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka	4,26%
Aviva Emerging Market Fund	3,98%
Termiņnoguldījums SEB Unibanka	3,49%
Termiņnoguldījums Aizkraukles Banka	3,07%
Termiņnoguldījums Aizkraukles Banka	3,07%

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2006. gada 4. ceturksnī plāno palielināt vidēja termiņa korporatīvo parāda vērtspapīru īpatsvāru un realizēt investīciju politiku ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos. Pārvaldnieks atpakaļ iespēju palielināt ieguldījumus globālos obligāciju ieguldījumu fondos, izejot no pasaules finanšu tirgus situācijas.

Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2006. gadam un var prognozēt, ka ieguldījumu plāna ienesīgums līdz 2006. gada beigām palielināsies.

Latvijas valsts obligāciju tirgus dinamiku noteiks Valsts piedāvāto jauno obligāciju emisiju apjomi un termiņi, kā arī notikumi finanšu tirgos Eiropā. Tiek prognozēta tālāka valsts obligāciju cenas samazināšanās, ko ietekmēs EUR procentu likmes palielināšanās un Latvijas Bankas monetāra politika. Pārvaldītājam ļoti būtiski ir izvēlēties pareizu investīciju politiku un novērtēt esošo obligāciju portfeli ņemot vērā obligāciju termiņa struktūru.

Lai stabilizētu ieguldījumu plāna ienesīgumu, pārvaldītājs plāno lielāku uzmanību pievērst vidēja un īsāka termiņa obligāciju iegādei, un, gadījumā, ja būtiski pieaugs EUR procentu likme, pārvaldniekam būs iespēja operatīvi reaģēt uz to.

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	1 386
Turētājbanka	0
Citi	284
KOPĀ	1 670

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46% gadā) un sastāda 1,03% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
plāna pārvaldniece
M. Baranovska

Papildus informācija par ieguldījumu plānu un līdzekļa pārvaldītāja var saņemt IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā: <http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7814761.

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMĀTĪVAIS TĀLRUNIS 8002001