



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

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006	31.12.2006
1.1294513	1.1282235	1.1335655	1.1416445

Ieguldījumu plāna ienesīgums 31.12.2006.

Ienesīgums %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši (gada %)	No darbības sākuma (gada %)
1.19	1.20	2.51	3.41

Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006	31.12.2006
153499.41	176003.45	195102.26	212305.59

Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2006	30.06.2006	30.09.2006	31.12.2006
153244.0871381	175651.2572926	194644.0817256	211924.1446300

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2006. gada VFPS „Baltikums Konservatīvā ieguldījuma plāna” (tālāk tekstā – ieguldījumu plāns) attīstību un sasniegtos rezultātus iespaidoja procentu likmju dinamika Latvijas valsts parāda vērtspapīru tirgū. Plāna ienesīgums par iepriekšējiem divpadsmit mēnešiem sasniedza 1.20% (visur gada %), salīdzinot ar vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija 0.27%. Ieguldījumu plāna daļas ienesīgums periodam no darbības sākuma bija 3.41%. Plāna aktīvi 2006. gada laikā pieauga par 43.40%.

2006. gadā priekšrocība tika dota īstermiņa un vidēja termiņa valsts parāda vērtspapīriem, korporatīvajiem parāda vērtspapīriem ar mainīgo likmi un termiņnoguldījumiem. Rezultātā, veiktie pasākumi ļāva samazināt valsts obligāciju ienesīguma kāpuma ietekmi uz portfeli. Izmantojot labvēlīgo situāciju depozītu tirgū, pārvaldnieks atvēra jaunus termiņnoguldījumus ar lielāko procentu likmi.

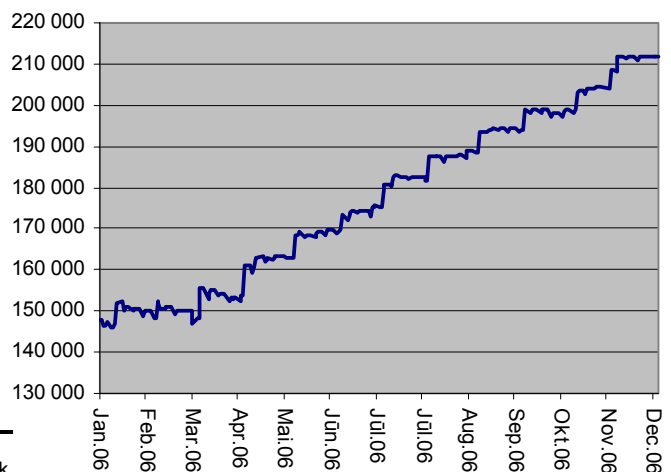
2006. gadā situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija saspringta, un, sakarā ar Latvijas Bankas stingro monetāro politiku, valsts ilgtermiņa obligāciju cenas samazinājās.

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.

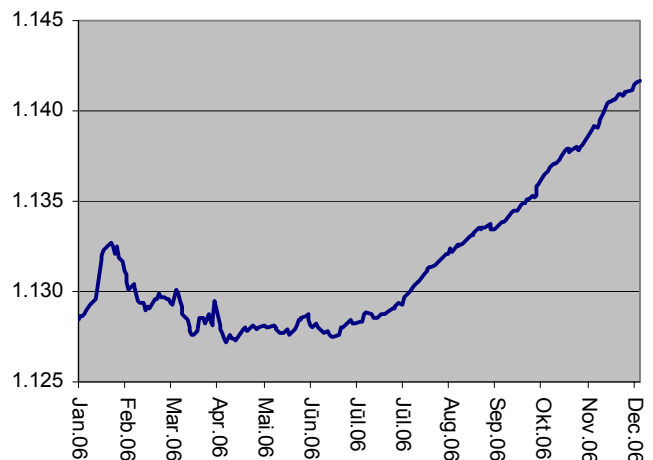
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 ieguldījumu stabilitāti.

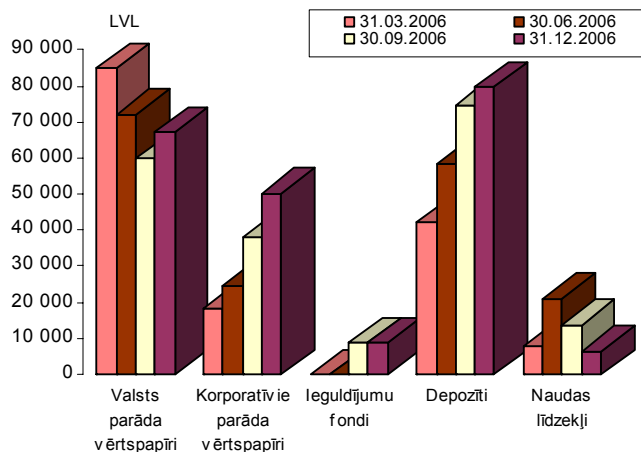
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/



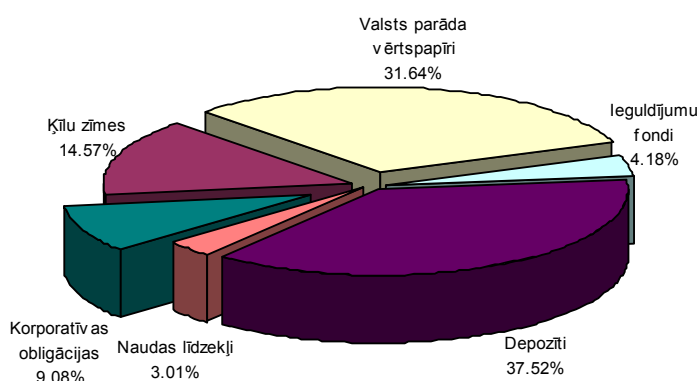
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/



Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



Ieguldījumu plāna ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	2 744
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	5 160
KOPĀ IENĀKUMI	7 904
IZDEVUMI	(2 397)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1 768)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1 747)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	396
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2338

IPAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētāja
M. Baranovska

IPAS „Baltikums Asset Management”
valdes loceklis
P. Komarovs

Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Ipatsvars ieguldījuma plāna aktīvos
LR obligācijas 08.05.2007	12.57%
LR obligācijas 04.02.2010	12.08%
LHZB ķīļu zīmes 15.08.2011	8.22%
Termiņnoguldījums DnB Nord	4.80%
RIB obligācijas 27.10.2008	4.19%
Paritāte ķīļu zīmes 15.05.2009	4.00%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbankā	3.91%
Aviva Emerging Market Bond fund	3.71%
Termiņnoguldījums SEB Latvijas Unibankā	3.24%
Parex obligācijas 04.03.2008	2.93%

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2007. gada sākumā plāno samazināt ilgtermiņa valsts parāda vērtspapīru īpatsvauro portfelī, palielināt vidēja termiņa korporatīvo parāda vērtspapīru un termiņnoguldījumu īpatsvauro, un, realizēt investīciju politiku, ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos. Pārvaldnieks sekos līdzi jaunām korporatīvo obligāciju emisijām, lai iegādātos vērtspapīrus ar labu ienesīgumu pie zema riska. 2007. gadā pārvaldnieks arī apsver iespēju palielināt ieguldījumus globālos obligāciju ieguldījumu fondos, jo ir gaidāms, ka globālais procentu likmju kāpums, kas notika pēdējos gados, var apturēties 2007. gadā. Pārvaldnieks turpinās veikt izmaiņas plāna portfelī izejot no pasaules finanšu tirgus situācijas un finanšu tirgus attīstības prognozēm 2007. gadam.

Latvijas valsts obligāciju tirgus dinamiku 2007. gada pirmajā pusgadā noteiks Valsts piedāvāto jauno obligāciju emisiju apjomi un termiņi, kā arī notikumi Eiropas finanšu tirgos. Tiek prognozēta tālākā valsts obligāciju cenas samazināšanās, ko ietekmēs EUR procentu likmes iespējamais pieaugums un Latvijas Bankas stingrā monetārā politika. Pārvaldītājam ļoti būtiski ir izvēlēties pareizu investīciju politiku un novērtēt esošo obligāciju portfelī, ņemot vērā obligāciju termiņa struktūru.

Lai stabilizētu ieguldījumu plāna ienesīgumu, pārvaldītājs plāno lielāku uzmanību pievērst vidēja un īsāka termiņa obligāciju iegādei, un, gadījumā, ja 2007. gadā turpinās pieaugt EUR un LVL procentu likmes, tas būtiski neietekmēs parāda vērtspapīru vērtību.

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	1 957
Turētājbanka	50
Citi	390
KOPĀ	2 397

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46% gadā) un sastāda 1,34% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
plāna pārvaldniece
M. Baranovska

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

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001