

## ZIŅOJUMS

### par VFPS "BALTIKUMS KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" 2003.gada II. 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	
31.03.2003.	30.06.2003.
1.0360157	1.0454264

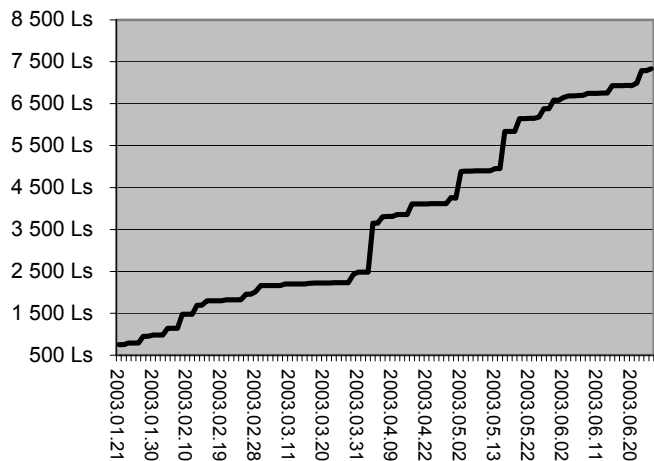
#### Ieguldījuma plāna ienesīgums

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), %				
1 mēnešā	3 mēnešā	5 mēnešā	12 mēnešā	Kopš 01.01.2003.
8,2	3,69	-	-	9,16

#### Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas

Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtība, LVL	
31.03.2003.	30.06.2003.
2 485.7200000	7 334.3000000

#### Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas



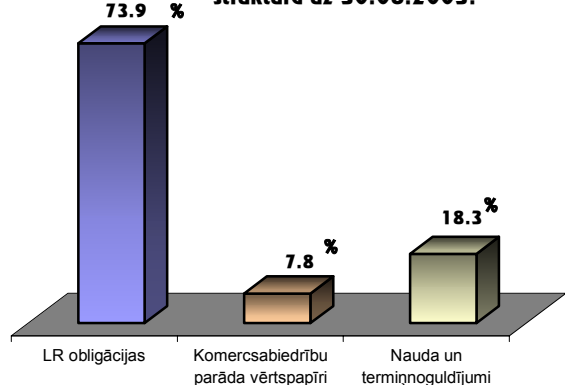
#### Ieguldījuma plāna rezultāti un finanšu tirgus attīstības tendences:

Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna 2003.gada 2.ceturkšņa sasniegtie rezultāti nedaudz atšķiras no nozares vidējiem rādītājiem, bet kopumā atbilst vispārējām finanšu tirgus attīstības tendencēm šajā laika periodā. Vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija 8,43%(gada %), bet Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna 2003.gada 2.ceturkšņa ienesīgums bija 3,69%(gada %), bet ienesīgums no gada sākuma bija 9,16%(gada %). Plāns darbojas no 2003. gada 21.janvāra. Pamats šādam salīdzinoši augstam ienesīgumam ir Latvijas valsts parāda vērtspapīru straujais cenu pieaugums 2003.gada 1.un 2. 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 2.ceturkšņa attīstību jāatzīmē, ka turpinās procentu likmju samazināšanās tendence EUR un USD valūtām un tas savukārt tieši iespaido LVL parāda vērtspapīru cenu pieaugumu. Tuvākajā nākotnē tiek plānots ieguldījumu plāna līdzekļus ieguldīt arī Baltijas valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīros. Ņemot vērā pozitīvās Latvijas un citu Baltijas valstu attīstības prognozes ieguldījumi šāda veida vērtspapīros ietekmēs ieguldījumu plānu vērtības stabilu, pozitīvu attīstību 2003. gadā.

#### Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi 30.06.2003.

Aktīvu veids	Procenti
LR obligācijas 08.05.2007	17.3 %
LR obligācijas 24.03.2005.	9.1 %
LR obligācijas 26.01.2006.	15.4 %
LR obligācijas 14.02.2013.	18.4 %
LR obligācijas 06.11.2003.	7.0 %
LR obligācijas 05.12.2003.	6.7 %
LHZB ķīlu zīmes 15.08.2011.	7.8 %
Nauda, t.sk. Overnight	18.3 %
KOPĀ	100.0 %

#### Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūra uz 30.06.2003.



Ieguldījumu plānu darbības optimizēšanai Līdzekļu pārvaldītājs pieņēma lēmumu sākuma periodā, t.i. līdz brīdim kamēr ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība sasniedz 10 000 LVL, noteikt atlīdzības apjomu Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 0,00% apjomā, kā arī pieņēma lēmumu uz sava rēķina segt izdevumus trešajām personām.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks Ralfs Drēska

Turētājbanka: AS Komerbanka 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.

