



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			
31.03.2003.	30.06.2003.	30.09.2003.	31.12.2003.
1.0360157	1.0454264	1.0444569	1.0528492

Ieguldījumu plāna ienesīgums

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), %				
1 mēnešu	3mēnešu	6 mēnešu	12 mēnešu	Kopš darbības sākuma
3.98%	3.25%	1.43%	--	5.54%

Ieguldījumu plāna aktīva izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīva vērtība, LVL			
31.03.2003.	30.06.2003.	30.09.2003.	31.12.2003.
2 485.72	7 334.30	14 241.19	24 737.87

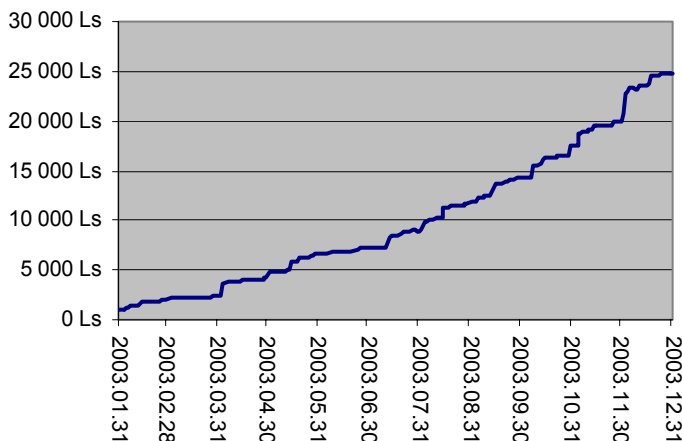
Ieguldījumu plāna neto aktīva izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīva vērtība, LVL			
31.03.2003.	30.06.2003.	30.09.2003.	31.12.2003.
2 485.7200000	7 334.3000000	14 217.5736774	24700.8048204

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 finansu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

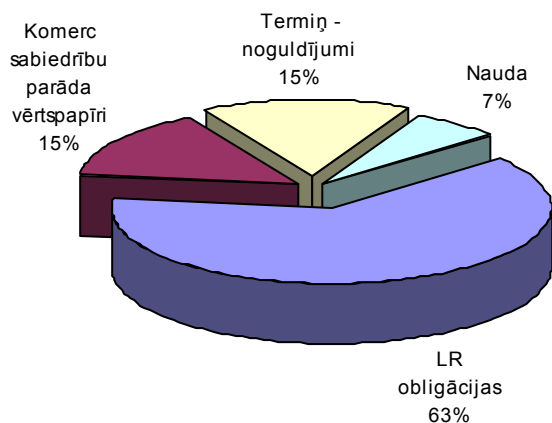
Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns veiksmīgi noslēdza 2003.gadu: ceturtajā ceturksnī plāna aktīvi pieauga par 73% un piesardzīgas ieguldījumu politikas realizācijas rezultātā plāna ienesīgums no darbības sākuma sasniedza 5,54%. Šāds ienesīguma līmenis konservatīvā tipa plāniem ir vērtējams ļoti pozitīvi. Pārvaldītājs uzskata, ka tika izvēlēta pareiza plāna ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa veidošana, kas ļāva plānam sasniegt pozitīvus 2003.gada finanšu rezultātus.

2003.gada 4.ceturksnī plāna sasniegtie rezultāti pamatā atbilst nozares vidējiem rādītājiem un atbilstošā finansu tirgus vispārējām attīstības tendencēm šajā laika periodā. Vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija 3,08% (gada %), bet Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna 2003.gada 4.ceturksņa ienesīgums bija 3,18% (gada %), bet plāna ienesīgums no gada sākuma bija 5,54% (gada %). Plāns darbojas no 2003. gada 21.janvāra.

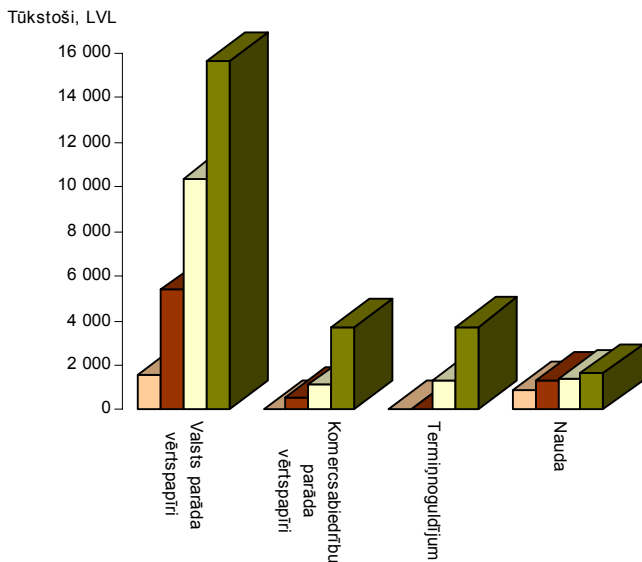
Ceturtajā ceturksnī nedaudz mainījās ieguldījumu portfeļa struktūra.

2003.gada otrajā pusē Latvijas valsts obligāciju tirgū iestājās zināma stagnācija, latu procentu likmes nedaudz pieauga, tāpēc plāna līdzekļi tika vairāk ieguldīti banku termiņnoguldījumos. Tika palielināts komercsabiedrību vidēja termiņa parāda vērtspapīru īpatsvars – AS Latvijas Unibankas obligācijas, un samazināts Latvijas valsts parāda vērtspapīru īpatsvars – LR valsts desmitgadu obligācijas. Realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku un ievērojot piesardzības principus, šobrīd plāna ieguldījumu portfelis atbilst aktuālajiem notikumiem attiecīgajos finanšu tirgos.

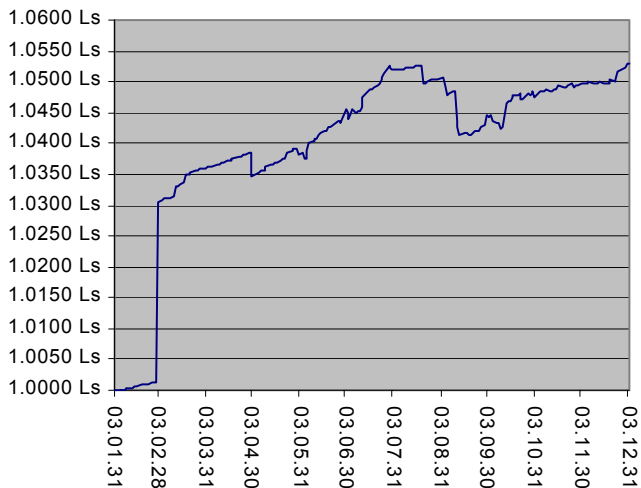
Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas 2003.gada IV ceturkšņos



Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



Ieguldījumu plāna ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), LVL

Pozīcijas nosaukums	Apjoms
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	98
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	69
KOPĀ	167

Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	plāna aktīvos
LR obligācijas 29.08.2006.	14.29 %
LR obligācijas 24.03.2005.	14.07 %
LR obligācijas 26.01.2006.	13.07 %
LR obligācijas 03.12.2004.	12.14 %
Terminoguldījums AKB Baltikums	9.01 %
Unibankas obligācijas 28.01.2005.	8.52 %
LHZB ķīlu zīmes 15.08.2011.	6.48 %
Terminoguldījums Hipotēku banka	6.06 %
LR obligācijas 24.09.2004.	3.55 %
LR obligācijas 14.02.2013.	3.38 %

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2004.gadā plāno saglabāt esošo ieguldījumu portfeļa struktūru, bet ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos, Pārvaldītājs var samazināt kāda ieguldījuma īpatsvaru portfelī. Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, Pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2004.gadam un varētu prognozēt, ka plāna ienesīgums iespējams saglabāsies 2003.gada līmenī vai būs nedaudz augstāks, jo tikai šogad tika uzsākta plāna darbība, zināmu laiku tika uzkrāti finanšu līdzekļi, lai pēc iespējas veiksmīgāk varētu izveidot plāna ieguldījumu portfelī. 2004.gadā plāna Pārvaldnieks plāno ieguldījumu portfelī palielināt noguldījumu un komercsabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvaru.

Plāna aktīvu pieaugumu 2004.gadā nodrošinās veiksmīga plāna darbība, stabils ienesīguma pieaugums. IPAS "Baltikums Asset Management" 2004. gadā plāno realizēt mārketinga programmu lai informētu potenciālos plāna dalībniekus par plānu un tā darbības rezultātiem.

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS 2003. GADĀ

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	75
Turētājbanka	16
Citi	39
KOPĀ	130

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46 % gadā) un sastāda 0,55 % gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Papildus informācija 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

