



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: 01.11.2002.
Turētājbanka: AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas: 1,46 %

Valdes priekšsēdētājs / Plāna pārvaldnieks: Ralfs Drēska
Valdes loceklis: 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			
30.06.2004.	31.12.2004.	31.03.2005.	30.06.2005.
1.0665758	1.0864247	1.1050158	1.1153700

Ieguldījumu plāna iesaistīgums

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), %			
3 mēneši	6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši
3.76	5.37	4.51	3.24

Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2004.	31.12.2004.	31.03.2005.	30.06.2005.
48 144.59	81 357.33	103 038.41	116 521.39

Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2004.	31.12.2004.	31.03.2005.	30.06.2005.
48066.5734546	81183.6643209	102894.8496376	116311.0104340

PĀRVALDĪTĀJĀ ZIŅOJUMS

Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna attīstība un sasniegtie rezultāti 2005.gada 2.ceturksnī vērtējami pozitīvi, kā atbilstoši tirgus situācijai. Plāna iesaistīgums 2005.gadā bija 5.37%(visur gada %), salīdzinot ar vidējais iesaistīgums konservatīvā tipa plāniem 2005.gadā bija 6.28%. Ieguldījumu plāna daļas iesaistīgums periodam no darbības sākuma bija 4.51%, šāds iesaistīgums konservatīvā tipa plāniem ir vērtējams pozitīvi. Pārvaldītājs uzskata, ka tika izvēlēta pareiza plāna ieguldījumu stratēģija, palielinot termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kas ļāva plānam stabilizēt aktīvu vērtības svārstības un turpmāk, saglabājot šādu attīstības dinamiku, var prognozēt stabili plāna daļas vērtības pieaugumu, kāds plānam bija 2005.gada pirmajā pusgadā. Plāna aktīvi 2005.gada 2.ceturksņa laikā pieauga par 13%, kas ļāva plāna pārvaldniekam, veidojot investīciju portfeli, iekļaut tajā jaunus finanšu instrumentus.

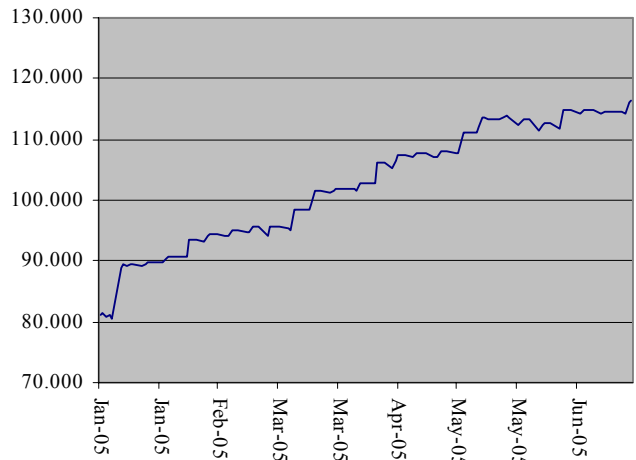
2005.gada 2.ceturksnī situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija stabila un, neskatoties uz pasaules obligāciju tirgū notikušajām ievērojamām svārstībām, Latvijas valsts obligāciju cenas līdz jūnijai beigām pamatā pieauga.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieka realizētā ieguldījumu politika ir attaisnojusies un esošajā tirgus situācijā – samazinoties obligāciju iesaistīgumam, pārvaldnieks palielina termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfeli. Realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku un ievērojot piesardzības principus, šobrīd ieguldījumu plāna aktīvu struktūra atbilst aktuālajiem notikumiem finanšu tirgos.

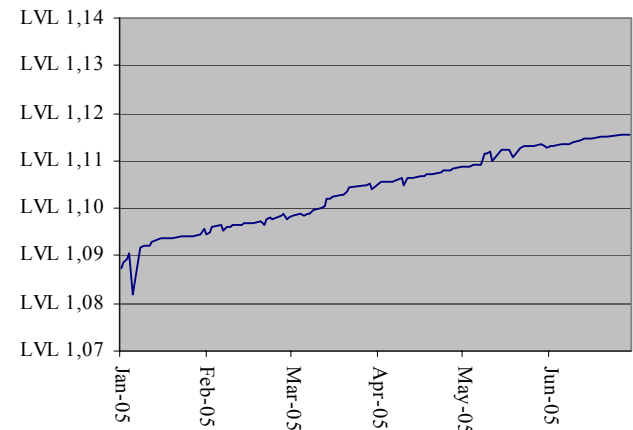
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

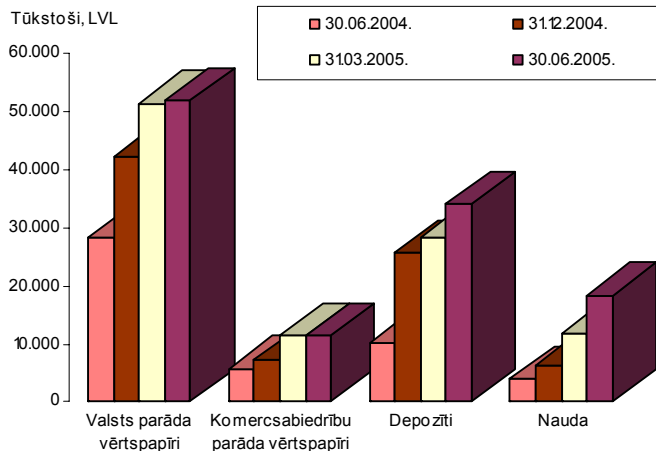
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/



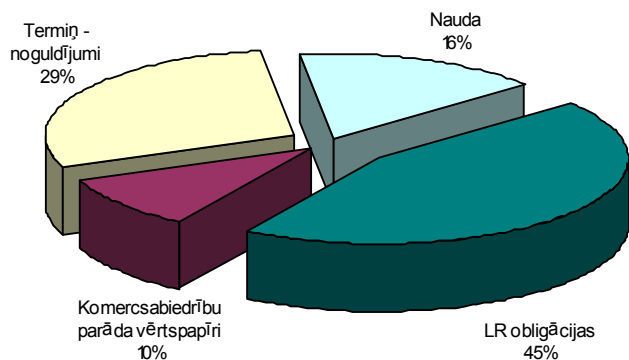
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/



Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



Ieguldījumu plāna ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	824
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1975
KOPĀ IENĀKUMI	2799
IZDEVUMI	664
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(1485)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2009
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	0
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	2659

IPAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījuma plāna aktīvos
LR obligācijas 14.02.2013.	15%
LR obligācijas 08.05.2007.	10%
LR obligācijas 26.01.2006.	6%
LR obligācijas 04.02.2010.	6%
Terminnoguldījums SEB Unibanka 01.06.2006.	6%
Terminnoguldījums Latvijas Krājbanka 10.09.2005	4%
LHZB ķīlu zīmes 15.08.2011.	4%
LR obligācijas 29.08.2006.	4%
Terminnoguldījums LHZB 09.12.2007.	3%
Parex bankas obligācijas 03.03.2008.	3%

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2005.gada otrajā pusgadā plāno palielināt banku terminnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfeli, bet ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos, pārvaldītājs var samazināt ieguldījumu īpatsvaru valsts parāda vērtspapīros.

Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2005.gadam un varētu prognozēt, ka plāna ienesīgums iespējams saglabāsies 2005.gada pirmā ceturkšņa ienesīguma līmenī.

Ņemot vērā lata piesaistīšanu eirai no 2005.gada pārvaldnieks plāno izskatīt iespēju iekļaut plāna aktīvu struktūrā citu Eiropas Savienības valstu valsts obligācijas. Latvijā 2005.gadā pirmajā pusgadā pozitīvi attīstījās korporatīvo obligāciju izplatīšana, ja 2005.gadā turpināsies šāda tendence, plāna aktīvi tiks investēti šāda veida finanšu instrumentos. Latvijas valsts obligāciju tirgus dinamiku noteiks Valsts piedāvāto jauno obligāciju emisiju apjomi un termiņi, kā arī notikumi finanšu tirgos Eiropā. 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. Plāna aktīvu pieaugumu 2005.gadā nodrošinās veiksmīga plāna darbība un stabils ienesīguma pieaugums. Ņemot vērā latu un eiro joprojām atšķirīgās procentu likmes un to, ka tuvākajā laikā tiek prognozēta latu likmes tuvošanās eiro likmei un netiek prognozēta eiro procentu likmju pieaugums, rezultātā ieguldījumi obligācijās varētu būt pietiekami interesanti un ieguldījumu plānam ir labas perspektīvas uz pieaugumu tuvākajā laikā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	557
Turētājbanka	--
Citi	107
KOPĀ	664

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46 % gadā) un sastāda 1,21 % 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 7814762.

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001