



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

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			
31.03.2005.	30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.
1.1050158	1.1153700	1.1233856	1.1281235

Ieguldījumu plāna ienesīgums

Ienesīgums(gada) %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši	No darbības sākuma
2.25	3.78	3.46	4.12

Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2005.	30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.
103 038.41	116 520.39	131 575.08	148 055.89

Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2005.	30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.
102894.8496376	116311.0104340	131290.3763124	147887.6811022

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

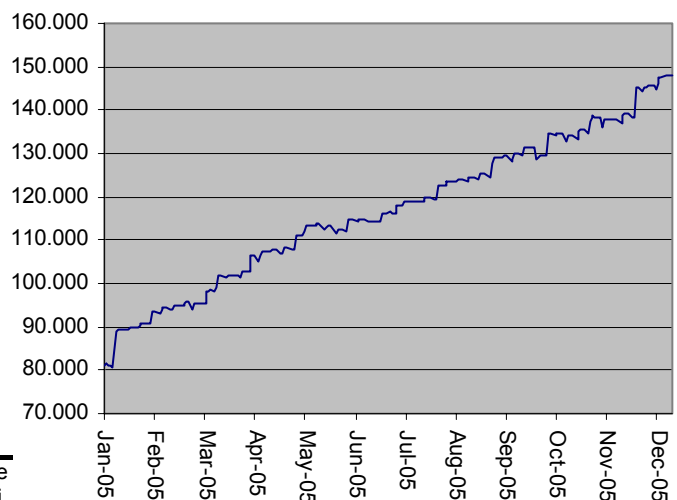
Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna attīstība un sasniegtie rezultāti 2005.gadā vērtējami pozitīvi, kā atbilstoši tirgus situācijai. Plāna ienesīgums 2005.gadā bija 3.78%(visur gada %), salīdzinot ar vidējais ienesīgums konservatīvā tipa plāniem bija 4.27%. Ieguldījumu plāna daļas ienesīgums periodam no darbības sākuma bija 4.12%. Pārvaldītājs uzskata, ka tika izvēlēta pareiza plāna ieguldījumu stratēģija, palielinot termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfelī, kas ļāva plānam stabilizēt aktīvu vērtības svārstības un turpmāk, saglabājot šādu attīstības dinamiku nākošajā periodā var prognozēt stabilu plāna daļas vērtības pieaugumu. Plāna aktīvi 2005.gadā pieauga par 82%.

2005.gadā situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija salīdzinoši stabila, obligāciju cenas gada laikā ievērojami pieauga, vienīgi decembrī, sagaidot EUR likmju pieaugumu, Latvijas valsts obligāciju cenas nedaudz samazinājās, bet pēc procentu likmju palielināšanas obligāciju tirgus atgriezās iepriekšējos cenu līmeņos. Gada laikā būtiski samazinājās banku termiņnoguldījumu procentu likmes. Ieguldījumu plāna pārvaldnieka realizētā ieguldījumu politika ir attaisnojusies un esošajā tirgus situācijā – samazinoties obligāciju ienesīgumam, pārvaldnieks palielina korporatīvo parāda vērtspapīru un termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfelī. Realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku un ievērojot piesardzības principus, šobrīd ieguldījumu plāna aktīvu struktūra atbilst aktuālajiem notikumiem finanšu tirgos.

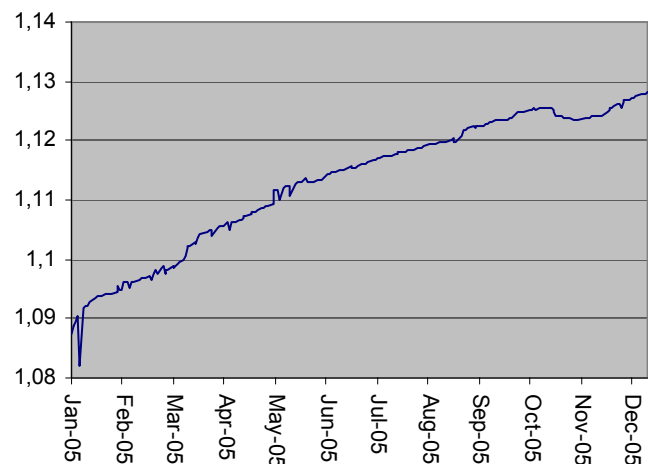
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

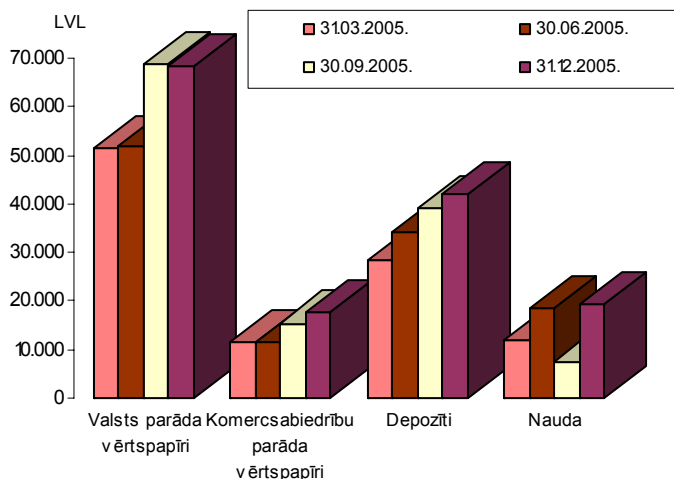
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/



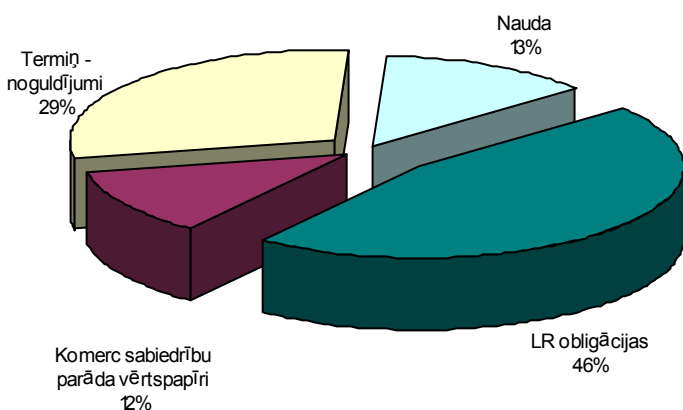
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/



Ieguldījuma plāna ieguldījuma portfeļa struktūras izmaiņas



Ieguldījuma plāna ieguldījuma portfeļa struktūra



Ieguldījuma plāna ieguldījuma vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	1825
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	2883
KOPĀ IENĀKUMI	4708
IZDEVUMI	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(1083)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2028
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	-1
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	4131

IPAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījuma plāna aktīvos
LR obligācijas 08.05.2007.	15%
LR obligācijas 14.02.2013.	13%
LHVB ķīlu zīmes 15.08.2011.	6%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka 09.2006.	6%
LR obligācijas 26.01.2006.	4%
LR obligācijas 04.02.2010	4%
Termiņnoguldījums SEB Unibanka 06.2006.	4%
LR obligācijas 29.08.2006.	3%
Termiņnoguldījums LHVB 09.12.2007.	2%
Parex bankas obligācijas 03.03.2008.	2%

TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2006.gada 1.ceturksnī plāno palielināt vidēja termiņa korporatīvo parāda vērtspapīru un banku termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfelī un ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos, pārvaldītājs var samazināt ieguldījumu īpatsvaru garāka termiņa valsts parāda vērtspapīros.

Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2006.gadam un var prognozēt, ka plāna ienesīgums iespējams būs lielāks nekā 2005.gadā.

Latvijā 2005.gadā pozitīvi attīstījās korporatīvo obligāciju izplatīšana, plānojam arī 2006.gadā plāna aktīvus investēt 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 un gadījumā ja būtiski pieaugs EUR procentu likme pārvaldniekam būs iespēja uz to operatīvi reaģēt. Plāna aktīvu pieaugumu 2006.gadā ir jānodrošina veiksmīga plāna pārvaldnieka darbība un stabils plāna ienesīguma pieaugums

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	1279
Turētājbanka	--
Citi	242
KOPĀ	1521

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46 % gadā) un sastāda 1,30 % 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