



**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 gadā:** 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			
30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.	31.03.2006.
1.1153700	1.1233856	1.1281235	1.1294513

**Ieguldījumu plāna ienesīgums 31.03.2006.**

Ienesīgums(gada) %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši	No darbības sākuma
1.07	2.18	3.28	3.83

**Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas**

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.	31.03.2006.
116 520.39	131 575.08	148 055.89	153 499.41

**Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas**

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2005.	30.09.2005.	31.12.2005.	31.03.2006.
116311.0104340	131290.3763124	147887.6811022	153244.0871381

**PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna attīstība un sasniegtie rezultāti 2006.gada 1.ceturksnī vērtējami pozitīvi, kā atbilstoši tirgus situācijai. Plāna ienesīgums 2006.gada 1.ceturksnī bija 0.47%(visur gada %), salīdzinoši vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija -0.45%. Ieguldījumu plāna daļas ienesīgums periodam no darbības sākuma bija 3.83%. 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 stabili plāna daļas vērtības pieaugumu. Plāna aktīvi 2006.gada 1.ceturksnī pieauga par 3.70%.

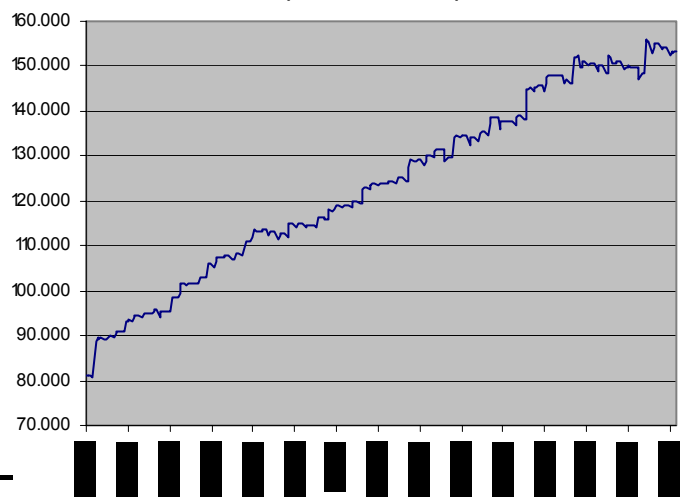
2006.gadā 1.ceturksnī situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija saspringta, un, sakarā ar EUR procentu likmju pieaugumu, Latvijas valsts obligāciju cenas ievērojami samazinājās.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieka realizētā ieguldījumu politika ir attaisnojusi un esošajā tirgus situācijā – samazinoties obligāciju cenām, pārvaldnieks palielināja korporatīvo parāda vērtspapīru un termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfelī. Valsts obligāciju termiņ struktūra tika izmainīta un portfelī ir vairāk obligācijas ar īsāku dzēšanas termiņu. Realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku un ievērojot piesardzības principus, šobrīd ieguldījumu plāna aktīvu struktūra atbilst aktuālajiem notikumiem finanšu tirgos.

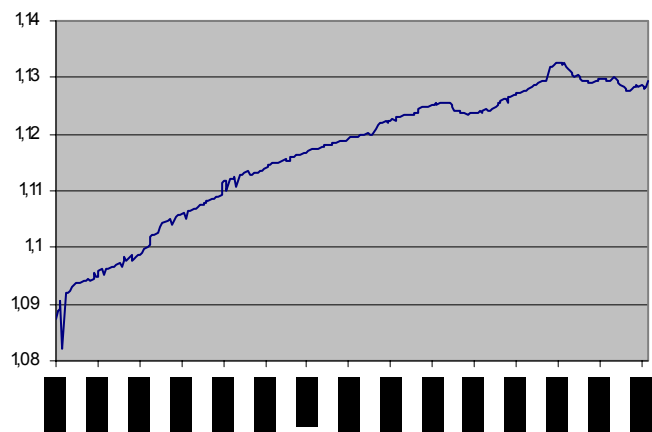
**IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA**

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.

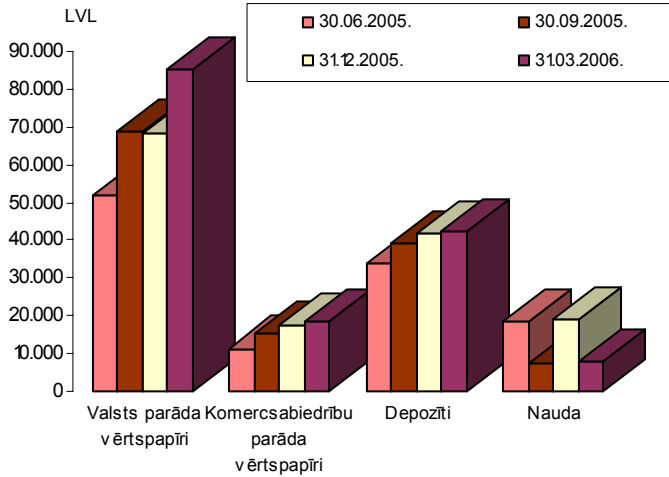
**Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/**



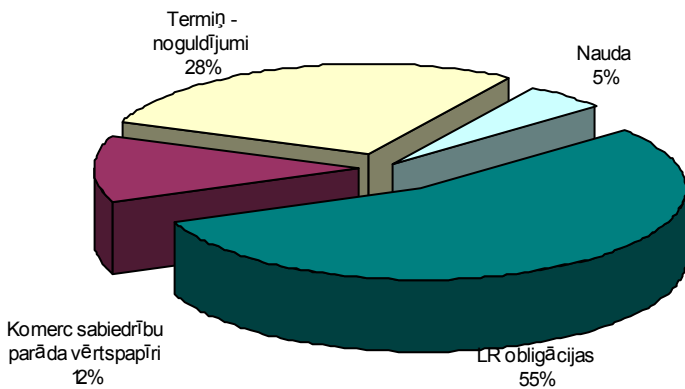
**Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/**



### Ieguldījuma plāna ieguldījuma portfeļa struktūras izmaiņas



### Ieguldījuma plāna ieguldījuma portfeļa struktūra



### Ieguldījuma plāna ieguldījuma vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
<b>IENĀKUMI</b>	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	504
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1854
<b>KOPĀ IENĀKUMI</b>	<b>2358</b>
<b>IZDEVUMI</b>	<b>501</b>
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(567)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(1120)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	(1)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	169

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 04.02.2010.	15%
LR obligācijas 02.12.2015.	15%
LHVB ķīlu zīmes 15.08.2011.	6%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka 09.2006.	5%
Termiņnoguldījums SEB Unibanka 06.2010.	4%
LR obligācijas 29.08.2006.	3%
Termiņnoguldījums AKB Baltikums 04.2008.	2%
Termiņnoguldījums LHVB 12.2007.	2%
Parex bankas obligācijas 03.03.2008.	2%

### TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2006.gada 2.ceturksnī plāno pabeigt plāna portfeli esošo valsts parāda vērtspapīru dzēšanas termiņstruktūras īpatsvara samazināšanu, bet palielināt vidēja termiņa korporatīvo parāda vērtspapīru un banku termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfeli un realizēt investīciju politiku ņemot vērā aktuālos notikumus finanšu tirgos.

Prognozējot plāna iespējamo ienesīgumu, pārvaldītājs balstās uz finanšu tirgus attīstības prognozēm 2006.gadam un var prognozēt, ka plāna ienesīgums iespējams 2005.gada līmenī.

Latvijas valsts obligāciju tirgus dinamiku noteiks Valsts piedāvāto jauno obligāciju emisiju apjomi un termiņi, kā arī notikumi finanšu tirgos Eiropā. Tiek prognozēta tālāka valsts obligāciju cenas samazināšanās, ko ietekmēs EUR procentu likmes palielināšanās. 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.

### IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	414
Turētājbanka	0
Citi	87
<b>KOPĀ</b>	<b>501</b>

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46 % gadā) un sastāda 1,33 % gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"  
pārvaldnieks

\_\_\_\_\_ R.Drēska

Papildus informācija par ieguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja var saņemt IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā: <http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7814762.

**BALTIKUMS GRŪPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001**

