



**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 priekšsēdētāja / Plāna pārvaldniece:** 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**

**Ieguldījuma plāna daļas vērtības izmaiņas**

| Daļas vērtība, LVL |            |            |            |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 30.09.2005         | 31.12.2005 | 31.03.2006 | 30.06.2006 |
| 1,1233856          | 1,1281235  | 1,1294513  | 1,1282235  |

**Ieguldījuma plāna ienesīgums 31.03.2006.**

| Ienesīgums % |           |                    |                             |
|--------------|-----------|--------------------|-----------------------------|
| 6 mēneši     | 12 mēneši | 24 mēneši (gada %) | No darbības sākuma (gada %) |
| 0,01         | 1,15      | 2,85               | 3,58                        |

**Ieguldījuma plāna aktīvu izmaiņas**

| Ieguldījuma plāna aktīvu vērtība, LVL |            |            |            |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| 30.09.2005                            | 31.12.2005 | 31.03.2006 | 30.06.2006 |
| 131575,08                             | 148055,89  | 153499,41  | 176003,45  |

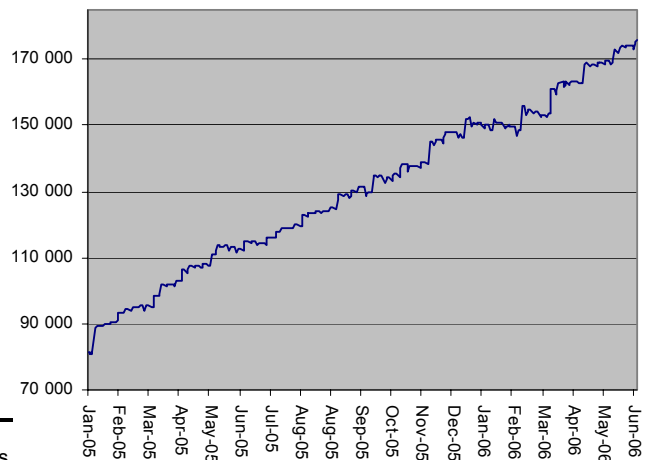
**Ieguldījuma plāna neto aktīvu izmaiņas**

| Ieguldījuma plāna neto aktīvu vērtība, LVL |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 30.09.2005                                 | 31.12.2005     | 31.03.2006     | 30.06.2006     |
| 131290,3763124                             | 147887,6811022 | 153244,0871381 | 175651,2572926 |

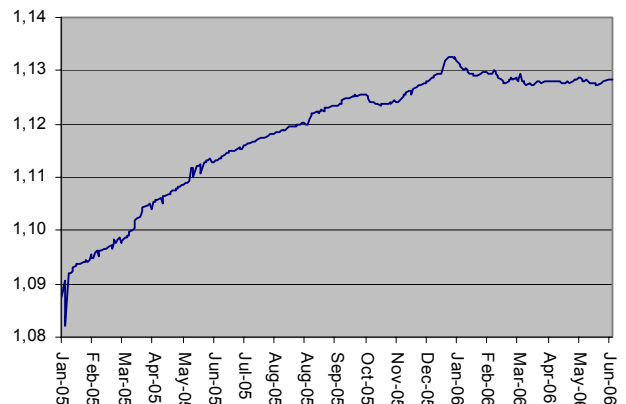
**IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA**

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.

**Ieguldījuma plāna līdzekļu vērtības izmaiņas/LVL/**



**Ieguldījuma plāna daļas vērtības izmaiņas/LVL/**



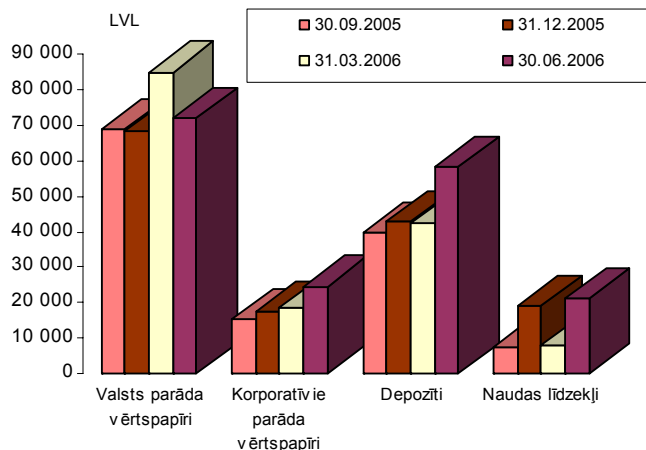
**PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

Baltikums Konservatīvā ieguldījuma plāna attīstību un sasniegtos rezultātus 2006.gada 2. ceturksnī pārsvarā iespaidoja negatīva situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū. Plāna ienesīgums 2006.gada 1.ceturksnī bija -0,11% (visur gada %), salīdzinoši vidējais ienesīgums visiem konservatīvā tipa plāniem bija -0,35%. Ieguldījumu plāna daļas ienesīgums periodam no darbības sākuma bija 3,57%. 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 nākošajā periodā var prognozēt stabili plāna daļas vērtības pieaugumu. Lai izvairītos no procenta riska, pārvaldnieks arī plāno palielināt korporatīvo parāda vērtspapīru ar mainīgo likmi īpatsvaru portfeli. Plāna aktīvi 2006.gada 2. ceturksnī pieauga par 14,62%.

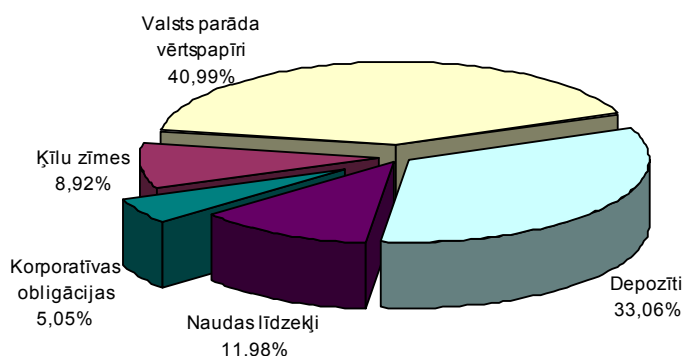
2006. gada 2. ceturksnī situācija Latvijas valsts obligāciju tirgū bija saspringta, un, sakarā ar EUR procentu likmju pieaugumu, Latvijas valsts obligāciju cenas turpināja ievērojami samazināties.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieka realizētā ieguldījumu politika ir attaisnojusi un esošajā tirgus situācijā – samazinoties obligāciju cenām, pārvaldnieks palielināja korporatīvo parāda vērtspapīru ar mainīgo likmi un termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfeli. Valsts obligāciju termiņu struktūra tika mainīta un portfeli 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.

### Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



### Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



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

| Pozīcijas nosaukums                                | Āpoms, LVL |
|--|------------|
| <b>IENĀKUMI</b>                                    |            |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 1058       |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem         | 3076       |
| <b>KOPĀ IENĀKUMI</b>                               | 4134       |
| <b>IZDEVUMI</b>                                    |            |
| Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums      | (2121)     |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums    | (948)      |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi           | (1)        |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 9          |

IPAS "Baltikums Asset Management"  
valdes priekšsēdētāja  
M. Baranovska

IPAS „Baltikums Asset Management”  
valdes loceklis  
P. Komarovs

### Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi

| Ieguldījums                                     | Ipatstvars ieguldījuma plāna aktīvos |
|---|--------------------------------------|
| LR obligācijas 08.05.2007                       | 15,37%                               |
| LR obligācijas 04.02.2010                       | 14,88%                               |
| LHZZ Ķīļu zīmes 15.08.2011                      | 6,67%                                |
| Termiņnoguldījums DnB Nord 29.12.2006           | 5,68%                                |
| LR obligācijas 29.08.2006                       | 4,90%                                |
| Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka 23.09.2006 | 4,55%                                |
| Termiņnoguldījums SEB Unibanka 01.06.2010       | 3,84%                                |
| BTB obligācijas 10.01.2011                      | 2,33%                                |
| LR obligācijas 02.04.2014                       | 2,28%                                |
| Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka 20.06.2007 | 1,99%                                |

### TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Pārvaldītājs 2006.gada 3. ceturksnī plāno pabeigt plāna portfeli esošo valsts parāda vērtspapīru dzēšanas termiņu struktūras īpatsvara samazināšanu, bet palielināt vidēja termiņa korporatīvo parāda vērtspapīru un banku termiņnoguldījumu īpatsvaru ieguldījumu plāna portfelī 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 līdz 2006. gada beigām palielināsies.

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 portfelī ņemot vērā obligāciju termiņu 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 | 872                 |
| Turētājbanka          | 0                   |
| Citi                  | 183                 |
| <b>KOPĀ</b>           | <b>1055</b>         |

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (1,46% gadā) un sastāda 1,30% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"  
plāna pārvaldniece  
M.Baranovska

Papildus informācija par ieguldījumu plānu un līdzekļu pārvaldītāju var saņemt IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā: <http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7814761.

**BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001**

