



**INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU**

**Pārvaldošā sabiedrība:** IPAS "Baltikums Asset Management"  
**Juridiskā adrese:** Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija  
**Biroja adrese:** Tirgoņu iela 8, 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:** 2002.gada 1.novembris  
**Turētājbanka:** AS "Akciju komercbanka "Baltikums"  
**Darbības sākums:** 2003.gada 21.janvāris  
**Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas gadā:** 0.75%

**Valdes priekšsēdētājs:** Andrejs Martinovs  
**Plāna pārvaldnieks:** Andrejs Martinovs

**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			
31.12.2007	31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008
1.1783769	1.2000935	1.2206641	1.2234231

**Ieguldījumu plāna ienesīgums 30.09.2008**

Ienesīgums %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši*	No darbības sākuma*
1.94	5.32	3.88	3.60

**Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas**

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2007	31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008
1 676 021.24	1 774 705.91	2 126 252.67	2 265 543.45

**Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas**

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2007	31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008
1 674 666.94	1 772 762.14	2 123 624.38	2 262 209.91

\* - ienesīgums gada procentos

**PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

Trešais ceturksnis tika pavadīts pasaules finanšu tirgus krīzes zīmē, kura ietekmēja arī „Baltikums Konservatīvā ieguldījumu plāna” rezultātus. Vairāku ASV banku nonākšana bankrota situācijā, kā arī dažu citu finanšu institūciju nonākšana tuvu tam, izraisīju vispārēju paniku visos pasaules finanšu tirgos. Dēļ likviditātes trūkuma un uzticēšanās problēmām starpbanku tirgū, ievērojami pieauga īstermiņa procentu likmes kredītu tirgos. Ja vēl pārskata perioda sākumā vienas nakts RIGIBOR latu likme bija 3.76% tad jau pārskata beigās šī likme sasniedza jau 6.53%. Ievērojamas svārstības visu periodu piedzīvoja LIBOR USD vienas nakts likme, kas ceturkšņa pēdējā dienā sasniedza pat 6.88% pretēji 2.54% ceturkšņa sākumā. Līdzīgu situāciju varēja novērot arī Euro kredītu tirgos – kāpumu uzrādīju visu termiņu EURIBOR likmes.

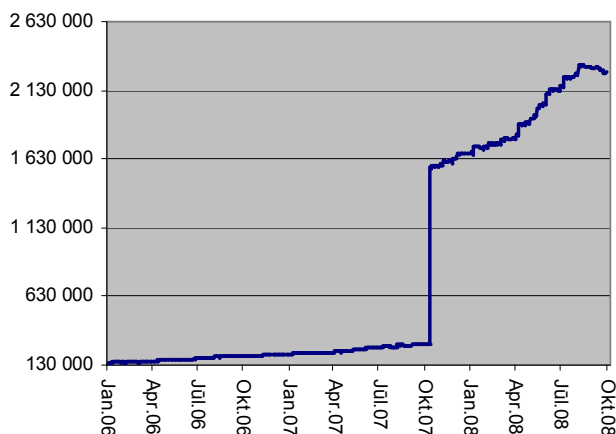
Negatīvu piensumu plāna ceturkšņa rezultātiem deva ievērojams kritums Krievijas korporatīvo parāda vērtspapīru vērtībā. Tirgus indekss „JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global spread”, kas atspoguļo kredīta riska prēmiju starpību starp ASV valsts obligācijām un attīstības tirgu parāda vērtspapīriem trešajā ceturksnī pieauga par 129.96 bāzes punktiem līdz 442.39 punktiem.

Ieguldījumu plāna ienesīgums trešā ceturkšņa laikā sasniedza 0.23%, kas ir virs vidējā starp ieguldījumu plāniem ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Pārskata periodā ieguldījumu plāna aktīvi pieauga par 6.55%.

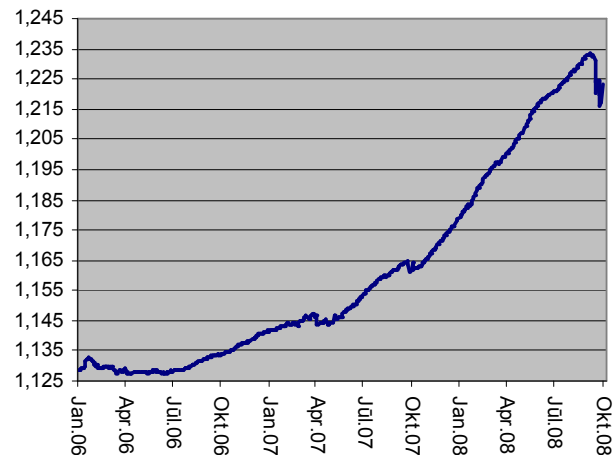
**IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA**

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.

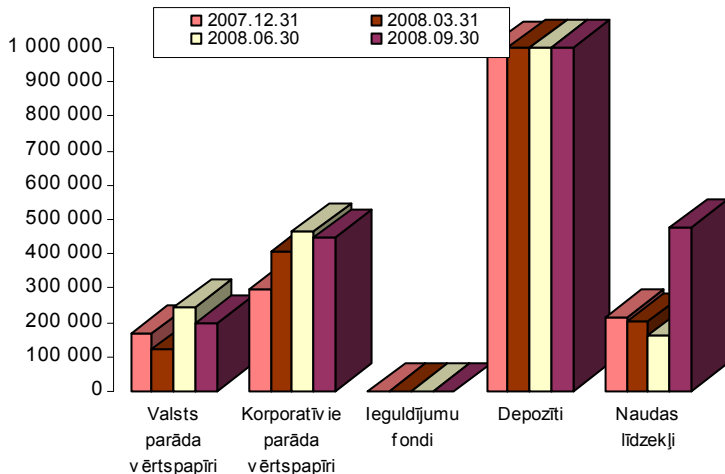
**Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas, LVL**



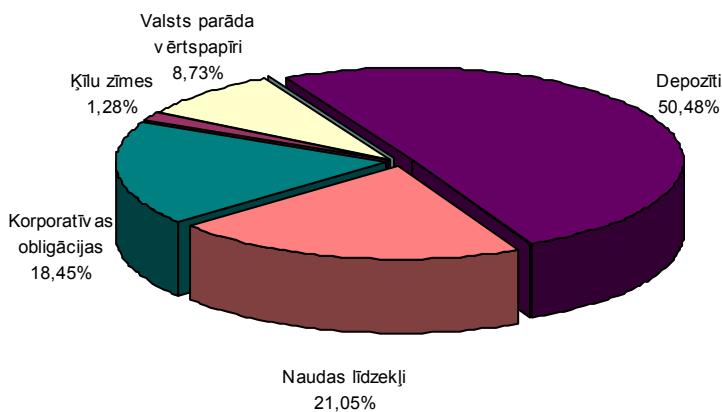
**Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL**



## Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfēla struktūras izmaiņas, LVL



## Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfēla struktūra



## Ieguldījuma plāna ieguldījumu vērtības pieaugums

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms, LVL
<b>IENĀKUMI</b>	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	70 110
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	20 361
<b>KOPĀ IENĀKUMI</b>	<b>90 924</b>
<b>IZDEVUMI</b>	<b>(11 662)</b>
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	5 291
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(14 723)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>69 830</b>

IPAS "Baltikums Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs  
Andrejs Martinovs

## Ieguldījuma plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījumu plāna aktīvos
Termiņnoguldījums AKB Baltikums	5.98%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbankā	5.94%
RIB obligācijas 27.10.2008	5.05%
Termiņnoguldījums DnB Nord	4.50%
LR parādzīmes 09.01.2009	3.86%
Termiņnoguldījums LHZB	3.56%
SibAcademFinance eiroobligācijas 21.05.2010	2.60%
RS Finance eiroobligācijas 16.09.2009	2.49%
Termiņnoguldījums SEB Banka	2.43%
Termiņnoguldījums LHZB	2.40%

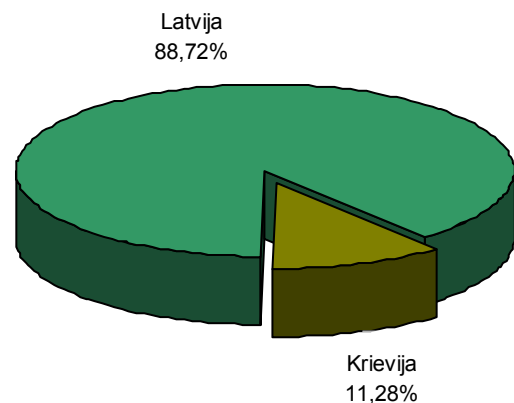
## TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Ņemot vērā šobrīd novērojamo augsto volatilitāti finanšu tirgos, kas saglabāsies arī tuvākā nākotnē, plāna pārvaldnieks turpinās īstenot pensiju plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku izvairoties no riskantākiem aktīvu veidiem un liks uzsvāru uz finanšu instrumentiem ar kuriem var nodrošināt stabili plāna vērtības pieaugumu.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksa veids	Izmaksa apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	8 630
Turētājbanka	1 235
Citi	1 797
<b>KOPĀ</b>	<b>11 662</b>

## Ieguldījuma plāna ieguldījumu portfēla struktūra pēc ģeogrāfiskā sadalījuma.



"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"  
plāna pārvaldnieks  
Andrejs Martinovs