

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNA "BALTIKUMS KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

2003.GADA PĀRSKATS

SATURA RADĪTĀJS

1. Vispārējā informācija
2. Zvērināta revidenta atzinums
3. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums
4. Ziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību
5. Turētājbanka ziņojums

FINANŠU PĀRSKATI:

6. Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību pārskats
7. Ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskats
8. Ieguldījumu plāna neto aktīvu kustības pārskats
9. Ieguldījumu portfeļa pārskats
10. Pielikumi

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pilns nosaukums:

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"**

Līdzekļu pārvaldītājs:

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: IPAS "Baltikums Asset Management"

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja biroja adrese : Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs Komersreģistrā: 40003408014

Licences izsniegšanas datums: 2002.gada 01.novembrī

Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums: A/S "AKB Baltikums"

Turētājbanka reģistrācijas numurs LR Uzņēmuma reģistrā: 000355106

Revidents:

Revidenta nosaukums: SIA "Auditoru firma "Finansists""

Revidenta juridiskā adrese: Rīga, Tālavas gatve 11-4

Revidenta reģistrācijas numurs Komersreģistrā: 40002046180

Zvērinātais revidents

Zvērināta revidente: Nellija Jerņolicka (LZRA sertifikāts Nr.102)

Auditoru firma "Finansists" SIA
Meistaru ielā 10/12, Rīga LV 1050, Latvia, tālr: (371) 7216779 , fax(371) 7227394

Zvērināta revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns" līdzekļu pārvaldītājam

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licence Nr. 06.03.02.09.100/45
Līdzekļu pārvaldītājs IPAS "Baltikums Asset Management" reģistrācijas Nr. 40003408014.
Turētājbanka A/S "AKB Baltikums"

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns" 2003.gada finanšu pārskatu, kas atspoguļots no 1 līdz 15 lpp. revīziju. Finanšu pārskatā ietilpst aktīvu un saistību pārskats, ienākumu un izdevumu pārskats, neto aktīvu kustības pārskats un pielikums. Par gada finanšu pārskatu ir atbildīga līdzekļu pārvaldītāja - IPAS "Baltikums Asset Management" – valde. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu ieguldījumu plāna vadības izdarīto pieņemumu, kā arī kopējās finanšu pārskatu izklāsta formas izvērtējumu. Mēs uzskatām, ka veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam. Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati visos būtiskos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2003.gada 31.decembrī un tā darbības rezultātiem 2003.gadā un sagatavoti atbilstoši MK 2002.gada 12.jūnija noteikumu Nr.254 "Noteikumi par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes 2002.gada 12. jūnija "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

Nelli Jerņolicka, zvērināta revidente
Auditoru firma "Finansists" rīkotājdirektore,
Komercesabiedrības licence Nr.61, komercreģistra
nr. 40002046180, p.k.291044-10514, LZRA sert.Nr.102

Rīga, Latvija
2004. gada 26.janvārī.

AIF "VALSTS OBLIGĀCIJU FONDS"

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS
par 2003.gada rezultātiem

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Fonda nosaukums:	Valsts Obligāciju fonds
Fonda veids:	atvērtais ieguldījumu fonds
Pārvaldošā sabiedrība:	IPAS "Baltikums Asset Management"
Juridiskā adrese:	Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Dibināšanas datums:	1998.gada 1.septembris
Reģistrācijas Nr.:	40003408014
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai Nr.:	Nr. 5
Izdošanas datums:	29.03.2000.
Turētājbanka:	AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Fonda reģistrācijas datums:	2001.gada 27.jūlijs
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas	3,35 %
Valdes priekšsēdētājs:	Ralfs Drēska
Valdes loceklis:	Lolita Sičeva
Valdes loceklis:	Pāvels Komarovs
Fonda pārvaldnieks:	Lolita Sičeva

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Fonda pārvaldnieks rīkojas ar pārvaldāmā Fonda mantu un veic visus pārvaldnieka pienākumus saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienā sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

FONDA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Fonda daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), gada %			
1 mēneša	6 mēnešu	gada	2 gadu
5.57%	(0.60%)	3.27%	6.59 %

Fonda ienesīgums

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL		
31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
489 231	1 768 148	523 137

Fonda aktīvu vērtības izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL		
31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
490 176	1 762 504	400 235

Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL		
31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
1.024	1.121	1.158

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2003.gads Valsts obligāciju fondam bija bagāts ar notikumiem. Ņemot vērā notikumus obligāciju tirgos, uzskatam, ka fonda ienesīgums 2003.gadā atbilst aktuālajiem notikumiem finansu tirgos, kā rezultātā arī fonda aktīvi ievērojami samazinājās.

Fonds pirmo reizi savā pastāvēšanas vēsturē piedzīvoja obligāciju tirgus ilgstošu stagnāciju un cenu samazināšanos. Līdz 2003.gada augustam obligāciju tirgi pieauga un līdz ar to arī fonda ienesīgums bija salīdzinoši augsts, bet tad obligāciju tirgos iesākās korekcija un obligāciju cenas ievērojami samazinājās, arī Latvijas valsts obligāciju cenas samazinājās un līdz 2003.gada beigām to cenas praktiski nemainījās.

Neskatoties uz iepriekš minēto, vidēja termiņa valsts obligāciju cenas gada laikā pieauga. Zināmu negatīvu ietekmi uz Latvijas valsts obligācijām atstāja arī LVL procentu likmju, sevišķi īstermiņa likmju, pieaugums. 2003.gada ceturtajā ceturksnī Fonda portfeļa struktūra nedaudz mainījās, tam par iemeslu kalpoja tas, ka pasaules obligāciju tirgos turpinājās obligāciju cenu korekcijas, tāpēc fonda pārvaldnieks pieņēma pamatotu lēmumu pārdot fonda portfelī esošās eiroobligācijas.

Ieguldījumu fonda daļas augstākā vērtība bija 1,167LVL (29.jūlijs), zemākā 1,121LVL (02.janvāris), bet gada beigās tika fiksēta cena 1,156LVL.

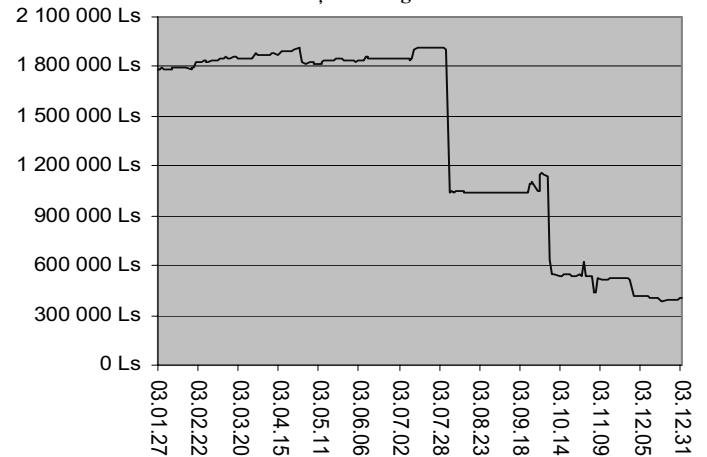
FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Zema riska ieguldījumu fonds ar stabili ieguldījumu vērtības pieaugumu, ko nodrošina ieguldījumi valstu ar augstu kredītreitingu valdību vērtspapīros.

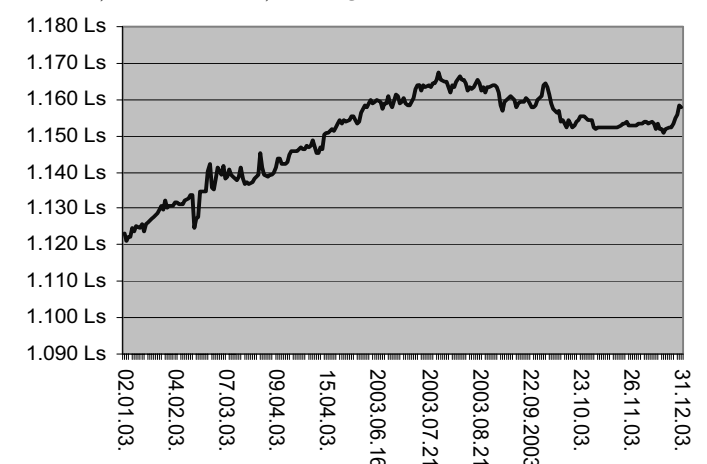
Fonds veic ieguldījumus vienīgi Baltijas valstu, Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu (OECD) emitētos un garantētos parāda vērtspapīros (obligācijās) un banku termiņnoguldījumos.

Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF "BALTIC INDEX fonds" ieguldījumu politiku.

Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas 2003.gadā



Fonda daļas vērtības izmaiņas 2003.gadā

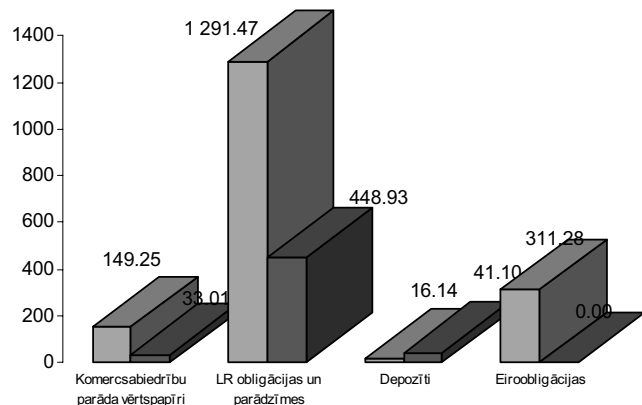


Fonda darbību raksturojošo rādītāju izmaiņu iemesli

Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja ieguldījumu vērtības samazināšanās, kā arī pārskata periodā veiktie darījumi ar ieguldījumu apliecībām, t.i. Sabiedrības emitēto un atpakaļ atpirkto Fonda ieguldījumu apliecību apjoms.

Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas

Ieguldījumu struktūras izmaiņas 2002.-2003.gadā



FONDA IZMAKSAS 2003. GADĀ

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	20 620
Turētājbanka	3 773
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	2 449
Procentu izdevumi	9 974
KOPĀ	36 810

Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā atbilst AIF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecību emisijas prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (3,35% gadā) un sastāda 1,95 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības.

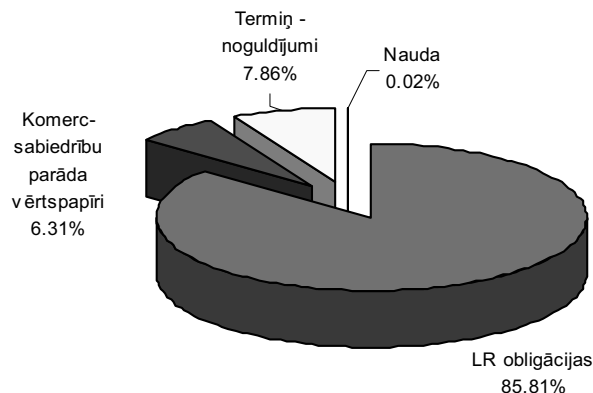
Fonda ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), LVL

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	2 949
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10 946
KOPĀ	13 855

IAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra



FONDA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Balstoties uz iepriekšējo pārskata periodu rezultātiem, var secināt, ka Fonda attīstība galvenokārt būs atkarīga no diviem faktoriem:

- Latvijas Republikas Finanšu ministrijas iekšējo un ārējo aizņēmumu politikas;
- pasaules naudas tirgus un obligāciju tirgus attīstības tendencēm.

Tirgus analītiķi šobrīd prognozē, ka 2004.gadā nav gaidāma EUR un USD bāzes likmju būtiska palielināšanās, bet tieši otrādi tiek izteiktas prognozes, ka iespējams USD un EUR likmes tiks samazinātas, tas varētu stimulēt investorus pirkt obligācijas. Tādos gadījumos ļoti būtiski ir izvēlēties pareizu investīciju politiku un novērtēt esošo obligāciju portfeli ņemot vērā obligāciju termiņa struktūru.

Noteikti būtu jāatzīmē, ka arvien vairāk Latvijas iedzīvotāji iegulda savus uzkrājumus netikai banku termiņnoguldījumos, bet arī daļu no saviem līdzekļiem iegulda citos finanšu instrumentos, t.sk. ieguldījumu fondos.

Latvijas valsts parāda vērtspapīru tirgus ir stabilizējies, tāpēc varētu sagaidīt, ka obligāciju cenas 2004.gadā varētu nedaudz pieaugt. Domājām, ka šobrīd investīcijas Valsts Obligāciju fondā ir ļoti pievilcīgas, jo fonda ienesīgumam ir liels pieauguma potenciāls.

AIF "Valsts obligāciju fonds"
Fonda pārvaldnieks

_____ L.Sičeva

Papildus informāciju par Fondu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā:
<http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7028428.

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001

VFPS "BALTIKUMS KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

ZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

"BALTIKUMS KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" valde ir atbildīga par 2003.gada finanšu pārskatu sagatavošanu, balstoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti par katru pārskata periodu, kas patiesi atspoguļo ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli uz pārskata gada beigām, kā arī darbības rezultātiem un naudas plūsmām par šo periodu.

Valde apstiprina, ka, sastādot šo pārskatu par periodu, kurš beidzas 2003.gada 31.decembrī, tika izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, to pielietojums bija konsekvents, ir pieņemti saprātīgi un piesardzīgi lēmumi. Valde apstiprina, ka attiecīgie LR reglamentējošie grāmatvedības uzskaites principi ir ievēroti un finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar darbības turpināšanās principu.

Valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Valde apstiprina, ka ir sniegusi revīzijas veikšanai nepieciešamās ziņas un paskaidrojumus.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
pārvaldnieks

_____ R.Drēska

Turētājbankas ziņojums Par laika periodu no 2003. gada 1.janvāra līdz 2003. gada 30. decembrim

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 1.novembrī, AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" veic ieguldījumu plāna "Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns" Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS "Baltikums Asset Management", AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" uzskata, ka:

1. Ieguldījumu plāna "Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns" manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo LR tiesību aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
2. AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" ir sekojusi Ieguldījumu plāna daļas vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Ieguldījumu plāna prospektam, LR tiesību aktiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem;
3. Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumi par darījumiem ar pensiju plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, ieguldījumu plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un turētājbankas līguma prasībām;
4. Ieguldījumu plāna ienākumi tiek izlietoti saskaņā ar Ieguldījumu plāna prospektu un LR tiesību aktiem;
5. Maksājumi darījumos ar Ieguldījumu plāna mantu tiek veikti pienācīgi.

AS "Akciju Komercbanka "Baltikums""
Valdes priekšsēdētāja pirmais vietnieks

D.Latiševs

Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību pārskats

1. daļa AKTĪVI

(latos)

Pozīcijas nosaukums		Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		1		I
0 100	Finanšu ieguldījumi	0 100	2.	23,043
0 200	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	0 200	3.	1,677
0 300	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
	Nākamo periodu izdevumi	0 301		
	Uzkrātie ienākumi	0 302	4.	18
	Kopā (0301+0302)	0 300		
0 400	Pārējie aktīvi	0 400		
0 500	KOPĀ AKTĪVI (0100+...+0400)	0 500		24,738

2. daļa SAISTĪBAS

(latos)

Pozīcijas nosaukums		Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		2		I
1,000	Saistības pret aktīvu pircējiem no <i>repo</i> darījumiem t.sk. saistības pret kredītiestādēm no <i>repo</i> darījumiem	1,000		
		1,101		
1,100	Atvasinātie finanšu instrumenti	1,100		
1,200	Ieguldījumu plāna daļu dzēšanas parādi	1,200		
1,300	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	1,300		
1,400	Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	1,400		
1,500	Pārējās saistības	1,500	5.	37
1,600	KOPĀ SAISTĪBAS (1000+...+1600)	1,600		37
1,700	NETO AKTĪVI (1000–1800)	1,700		24,701

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____/
(paraksts)(vārds, uzvārds) Ralfs DrēskaIeguldījumu plāna pārvaldnieks / _____/
(paraksts)(vārds, uzvārds) Ralfs Drēska

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskats

(latos)

Pozīcijas nosaukums		Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		B		I
0 100	IENĀKUMI			
	Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	0 101	6.	58
	Procentu ienākumi par parāda vērtpapīriem	0 102	6.	165
	Dīvidendes	0 103		
	Pārējie ienākumi	0 104		
	Kopā (0101+...+0104)	0 100		224
0 200	IZDEVUMI			
	Procentu izdevumi	0 201		
	Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0 202		75
	Atlīdzība turētājbankai	0 203		16
	Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	0 204		39
	Pārējie izdevumi	0 205		
	Kopā (0201+...+0205)		7.	130
0 300	IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	0 301		6,511
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	0 302		6,413
	Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi) (0301–0302)	0 303		98
	Pārdoto ieguldījumu vērtības(pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	0 304		
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums) (0303+0304)	0 305		98
	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	0 306	8.	69
	Kopā (0305+0306)	0 300		167
0 400	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	0 400		
0 500	Nodokļi un nodevas	0 500		
0 600	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums (samazinājums) (0100–0200+0300+0400–0500)	0 600		260

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums		Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		1		1
0 100	Neto aktīvi pārskata gada sākumā	0 100	10.	0
0 200	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) ¹	0 200		260
0 300	No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	0 300		25 535
0 400	Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	0 400		1 094
0 500	Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā Kopā (0200+0300-0400)	0 500		24 701
0 600	Neto aktīvi pārskata perioda beigās (0100+0500)	0 600	10.	24 701
0 700	Ieguldījumu plāna daļu skaits gada sākumā	0 700		0
0 800	Ieguldījumu plāna daļu skaits perioda beigās	0 800		23 460,9148599
0 900	Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā (0100:0700)	0 900		0,000
1 000	Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās (0600:0800)	1 000		1,05284982

1 Tie rādītāji, kas neto aktīvu pārskata posteņu izkārtojumā uzrādīti iekavās, neto aktīvu kustības pārskatā iekļaujami ar mīnus zīmi.

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Adrese: Mazā Pils 13, Rīga

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu portfeļa pārskats

2003. gada 31.decembrī

I. daļa Latvijas Republika

(latos)

Pozīcijas nosaukums	Pozīcijas kods	Vērtspapīru daudzums (gabalos)	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)
A	1	2	3	4	5
11000 FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI					
11100 <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>					
11110 Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri					
Latvijas valdība					0.00
LR Valdības obligācijas LV570034		6	648	634	2.56
LR Valdības obligācijas LV570018		32	3,530	3,482	14.07
LR Valdības obligācijas LV570026		29	3,234	3,234	13.07
LR Valdības obligācijas LV580017		8	830	837	3.38
LR Valdības obligācijas LV560035		35	3,512	3,535	14.29
LR Valdības obligācijas LV540755		31	2,991	3,003	12.14
LR Valdības obligācijas LV540748		9	877	878	3.55
Pašvaldība B					0.00
Kopā	11110	150	15,623	15,603	63.07
11120 Komeršabiedrību parāda vērtspapīri					
LHZB hipot.ķīļu zīmes LV800100		14	1,612	1,602	6.48
Unibankas obligācijas LV0000800134		2	2,105	2,107	8.52
Kopā	11120	16	3,717	3,710	15.00
11130 Pārējo emitentu vērtspapīri					
Emitents C					0.00
Emitents D					0.00
...					0.00
Kopā	11130	0	0	0	0.00
Kopā (11110+...+11130)	11100	166	19,340	19,313	78.07
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (11100+...+11400)	11000	166	19,340	19,313	78.07
12000 PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI					
PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ(12100+...+12400)	12000	0	0	0	0.00
13000 <i>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</i>					
AKB Baltikums				2,230	9.01
AS LHZ Banka				1,500	6.06
Kopā	13000	0	0	3,730	15.08
LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ (11000+...+13000)	10000	166	19,340	23,043	93.15

2. daļa Pārējās valstis

Pozīcijas nosaukums	Pozīcijas kods	Emitenta (darījumu partnera) izcelsmes valsts	Vērtspapīru daudzums (gabalos)	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)
A	1	2	3	4	5	6
21000 FONDU BIRŽĀS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
FONDU BIRŽĀS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (21100+...+21400)	21000		0	0	0	0.00
22000 CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (22100+...+22400)	22000		0	0	0	0.00
23000 PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI						
PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (23100+...+23400)	23000		0	0	0	0.00
PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ (21000+...+24000)	20000		0	0	0	0.00
30000 IEGULDĪJUMU PORTFELIS (10000+20000)	30000		166	19,340	23,043	93.15

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) Ralfs Drēska

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) Ralfs Drēska

Izpildītājs **Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com**

1. PIELIKUMS - NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS

1.1. Ieguldījumu plāna finansu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finansu pārskati visos būtiskos aspektos ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2002. gada 28.jūnijā apstiprinātajiem noteikumiem "VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMI"

1.2. Ieguldījumu plāna grāmatvedības politika ir izveidota balstoties uz šādiem principiem:

- 1.2.1. Ieguldījumu plānu līdzekļu nošķirtības princips, kas nozīmē, ka šie līdzekļi pastāv nodalīti no ieguldījumu sabiedrības līdzekļiem un saistībām;
- 1.2.2. Darbības nepārtrauktības princips, kas paredz, ka plāns turpinās savu darbību tuvākajā nākotnē un tai nav nodoma vai nepieciešamības likvidēties;
- 1.2.3. Grāmatvedības politikas secīgas pielietošanas princips, kas paredz, ka grāmatvedības politika un izvēlētā uzskaites sistēma tiks piemērota secīgi no viena pārskata gada otrā. Izmaiņas grāmatvedības politikā iespējamas tikai Sabiedrības reorganizācijas gadījumā, izmainoties Latvijas Republikas likumdošanai vai Latvijas grāmatvedības normatīvās regulēšanas sistēmai, kā arī gadījumos, kad Sabiedrība izstrādā jaunus grāmatvedības kārtrošanas paņēmienus vai būtiski mainās tās darbības nosacījumi;
- 1.2.4. Saimnieciskās darbības faktu laicīgas noteiktības princips, kad saimnieciskās darbības fakti attiecas uz to pārskata periodu, kurā tie tika realizēti (tika saņemti dokumenti), neatkarīgi no naudas līdzekļu, kas saistīti ar šiem faktiem, saņemšanas vai izmaksāšanas faktiskā laika, ja normatīvajos aktos netiek paredzēts cits;
- 1.2.5. Piesardzības princips, kas nozīmē saprātīgu aktīvu un pasīvu, ienākumu un izdevumu novērtēšanu, atainojot uzskaitē, ar pietiekamu ticamības pakāpi, lai nepārnestu jau esošos bīstamos riskus uz nākamajiem periodiem.

1.3. Uzskaites sistēmas un grāmatvedības politikas realizācija pamatojas uz šādu kritēriju ievērošanu:

- 1.3.1. Pēctecība, t.i., atlikumiem pārvaldāmo plānu un plānu kontos uz kārtējā pārskata perioda sākumu jāatbilst atlikumiem iepriekšējā perioda beigās;
- 1.3.2. Visu darbību ar plāna līdzekļiem atainojuma pilnīgums grāmatvedībā;
- 1.3.3. Piesardzība t.i., lielāka gatavība uzskaitīt zaudējumus (izdevumus) un pasīvus, nekā iespējamus ienākumus un aktīvus;
- 1.3.4. Satura prioritāte attiecībā pret formu, t.i., visi darījumi ir ieģrāmatoti un atspoguļoti plāna finansu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu;
- 1.3.5. Nepretrunīgums, t.i., analītiskās uzskaites datu identitāte sintētiskās uzskaites kontu apgrozījumam un atlikumam uz katra mēneša pirmo datumu, kā arī grāmatvedības pārskatu rādītāju identitāte sintētiskās un analītiskās uzskaites datiem;
- 1.3.6. Racionalitāte, t.i., racionāla un ekonomiska grāmatvedības kārtošana, pamatojoties uz pārvaldāmo līdzekļu apmēra;
- 1.3.7. Atvērtība, t.i., pārskatiem ir ticami jāatbilst Plāna veiktās operācijas līdzekļiem, jābūt saprotamiem informētām lietotājam un jāizvairās no divdomības Plāna pozīcijas atainošanā. Pārskatā iekļauti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē plāna finansu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu

1.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas principi

- 1.4.1. Visas operācijas ar plāna līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba plānu, kas satur grāmatvedības kārtošana nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām. Aktīvi ārvalstu valūtā ik dienas tiek pārrēķināti pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa;
- 1.4.2. Visus aktīvus un saistības reģistrē hronoloģiskā secībā, pamatojoties uz atbilstoši noformētiem attaisnojuma dokumentiem;
- 1.4.3. Aktīvu un saistību pārskatā visi aktīvi uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- 1.4.4. Aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;
- 1.4.5. Aktīvu pirkšana un pārdošana grāmatvedības uzskaitē tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā, izmantojot Turētājbankas norēķinu konta izrakstu. Izvēlētā metode tiek izmantota konsekventi visiem aktīviem.
- 1.4.6. Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus ieguldījumu plāna piekrītošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no plānu līdzekļu izmaksājamās atlīdzības. Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc Latvijas Bankas oficiālā valūtas maiņas kursa, kas noteikts saistību novērtēšanas dienā
- 1.4.7. Grāmatvedības uzskaitē aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā. Izvēlētā metode izmantota konsekventi visiem aktīviem.

1.5. Finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšana

- 1.5.1. Uz pārskata datumu Sabiedrība novērtēja savus nolūkus un spēju turēt finanšu aktīvus.
- 1.5.2. Finanšu aktīvi klasificējas un tiek novērtēti:
 - tirdzniecības nolūkā turētie aktīvi;
 - līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš;
 - pārdošanai pieejamie aktīvi.
- 1.5.3. Finanšu aktīvi vai finanšu saistības sākotnēji tiek atzīsti to iegādes vērtībā, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, bet finanšu saistību gadījumā – par tām saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vērtībā.
- 1.5.4. Finanšu aktīvu vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz:
 - Latvijas Rīgas Fondu Biržas (RFB) BID cenām;
 - finanšu instrumenta tirgus veidotāja publicētajām cenām.

1.6. Ienākumu un izdevumu atzīšana

- 1.6.1. Visi nozīmīgie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, balstoties uz uzkrājumu principu.
- 1.6.2. Visi ar pārskata periodu saistītie izdevumi un ieņēmumi tiek iegrāmatoti neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma.
- 1.6.3. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā. Ja uzkrāto ienākumu samaksas termiņa nokavējums ir vairāk nekā 90 dienas vai samaksas termiņš nav iestājies, bet ir noteikta kredītiestādes, parāda vērtspapīru emitenta vai cita debitora maksāspējas pasliktināšanās, kuras rezultātā ieguldījumu sabiedrība nespēs saņemt parāda pamatsummu un procentus, kas tai pienākas saskaņā ar līguma noteikumiem, ieguldījumu sabiedrībai pārtrauc uzkrāto ienākumu iekļaušanu ienākumu un izdevumu pārskatā.

1.7. Informāciju par risku pārvaldīšanu

Visa informācija, kas ir saistīta ar Plāna ieguldījumu riskiem, to pārvaldīšanu un uzskaites principiem, tiek atspoguļota "Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Baltikums Asset Management" finanšu risku pārvaldīšanas politikā".

1.8. Speciālo uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi

Sabiedrība veido IP "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" speciālo uzkrājumus nedrošiem parādiem saskaņā ar LR likumu "Par ieguldījumu sabiedrībām", FKTK noteikumiem "Aktīvu un ārpusbilances saistību novērtēšanas noteikumi" un Sabiedrības iekšējām politikām un procedūrām.

1.9. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotā valūta

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti Latvijas latos (LVL).

1.10. Būtisku kļūdu labojumu kārtība

- 1.10.1. Grāmatvedības ieraksti regulāri un savlaicīgi tiek salīdzināti ar atbilstošajiem aktīviem, kontu atlikumu apstiprinājumiem, īpašuma tiesību apstiprinošu dokumentāciju un tml. dokumentāciju. Ik dienas salīdzināšanu un kontroli veic Sabiedrības grāmatvedis, par salīdzināšanas rezultātiem tiek sniegtas ziņas pārvaldniekiem.
Ja salīdzināšanas rezultātā tiek atklātas atšķirības starp grāmatošanas rezultātiem un saņemto informāciju par kontu atlikumu apstiprinājumu, grāmatvedis noskaidro atšķirību cēloņus, informē par tiem attiecīgā plāna pārvaldnieku un pēc viņa rīkojuma veic grāmatvedības ierakstu labošanu.
Plānu pārvaldnieki kontrolē grāmatvedības ierakstu atbilstību attaisnojuma dokumentiem, katru dienu salīdzinot tos ar attaisnojuma dokumentos fiksēto darījumu saturu. Grāmatvedības ierakstu atbilstības kontroli nodrošina ik dienas saņemamā informācija no plāna aktīvu Turētājbankas, kurā tiek uzrādīti kontu atlikumi un tajos reģistrēto vērtspapīru vērtības aprēķina rezultāti.

1.11. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

- 1.11.1. Darījumi ārvalstu valūtās tiek uzskaitīti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc perioda beigās noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

1.12. Aktīvu atsavināšanas ierobežojumi

- Līdzekļu pārvaldītājam ir noteikti sekojoši ierobežojumi Plāna aktīvu realizācijai (atsavināšanai) pārskata datumā:
- 1.12.1. saskaņā ar noslēgtā ar VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" Termiņnoguldījuma līguma 10.punkta noteikumiem, ja Līdzekļu pārvaldītājs 15 dienas iepriekš ir brīdinājis Banku par termiņnoguldījuma pirms termiņa izņemšanu, ir noteikti ierobežojumi saņemt uzkrātos procentus;
 - 1.12.2. saskaņā ar augstāk minētā Termiņnoguldījuma līguma 11.punkta noteikumiem, steidzami pierasot izmaksāt pirms termiņa noguldījuma pamatsummu, Bankai ir pienākums divu darba dienu laikā izmaksāt noguldījuma pamatsummu, no noguldījuma summas ieturot komisijas atlīdzību 1,5 % apmērā un neizmaksājot uzkrātos procentus.

2. PIELIKUMS - FINANŠU IEGULDĪJUMI

	12/31/2003
Ieguldījumu parāda vērtspīpos un komercsabiedrības parāda v/p sk.ar Plāna prospektu	19,313
Nauda "AKB Baltikums" depozīta kontā (līdz 23.09.04)	2,230
Nauda AS "LHZ Banka" depozīta kontā (līdz 16.12.04)	1,500
KOPĀ:	23,043

3. PIELIKUMS - PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	12/31/2003
Nauda "AKB Baltikums" norēķinu kontā LVL	1,677
KOPĀ:	1,677

4. PIELIKUMS - PĀRĒJIE AKTĪVI

	12/31/2003
AS "Akciju komercbanka Baltikums" uzkrātie depozīta procenti	15
AS "LHZ Banka" uzkrātie depozīta procenti	2
KOPĀ:	18

5. PIELIKUMS - PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	2003.12.31
Līdzekļu pārvaldītājs	23
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība par auditora pakalpojumiem	14
KOPĀ:	37

6. PIELIKUMS - PROCENTU IENĀKUMI

	12/31/2003
Procentu ienākumi no noguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	165
KOPĀ:	224

7. PIELIKUMS - IZDEVUMI

	12/31/2003
Turētājbankas atlīdzība	16
Līdzekļu pārvaldītājs	75
Bankas pakalpojumi	25
Auditora pakalpojumi	14
KOPĀ:	130

8. PIELIKUMS - NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU PIEAUGUMS VAI SAMAZINĀJUMS

Valsts obligācijas	2003.12.31
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 06.11.2003	0
Unibanka obligācija ar dzēš. dat. LUB134	3
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 24.09.2004	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 03.12.2004	12
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 05.12.2003	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 24.03.2005	(3)
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 26.01.2006	29
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 29.08.2006	22
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 08.05.2007	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 14.02.2013	7
LHZB hipotekārās ķīlu zīmes ar dzēš. Dat. 15.08.2011	(2)
KOPĀ:	69

9. PIELIKUMS - FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

"IP ""Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"" līdzekļi tiek ieguldīti Latvijas Republikas, Baltijas valstu, "Eiropas Ekonomiskās telpas valsts un starptautisko finanšu institūciju emitētos un garantētos parāda vērtspapīros, komercsabiedrības parāda vērtspapīros, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kā arī noguldījumos uz pieprasījumu.

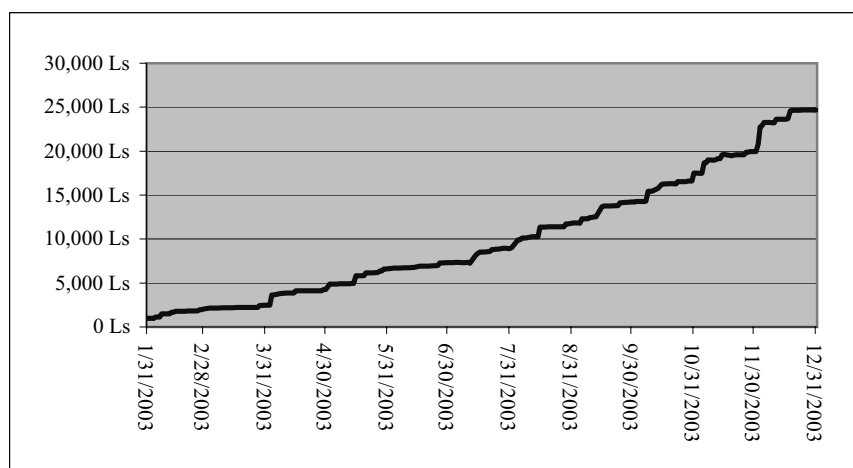
"Patlaban, IP ""Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"" līdzekļi ir izvietoti:"

	Īpatsvars portfelī
Latvijas Republikā	100%
KOPĀ:	100%

10. PIELIKUMS - FINANŠU AKTĪVU STRŪKTŪRA

Nosaukums	Skaitis	Nomināl vērtība	Cena %	Info.avots
Obligāciju kategorija:				
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi				
Valsts vērtspapīri				
LR paradzīme ar dzēš. datumu 24.09.2004.	9	100	97.53	RFB/BID price
LR paradzīme ar dzēš. datumu 03.12.2004.	31	100	96.88	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 24.03.2005.	32	100	108.80	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 26.01.2006.	29	100	111.53	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 29.08.2006.	35	100	100.99	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 08.05.2007.	6	100	105.67	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 14.02.2013.	8	100	104.67	RFB/BID price
Komercsabības parāda vērtspapīri				
Unibankas obligācija ar dzēš. datumu 28.01.2005.	2	1000	105.37	RFB/BID price
LHZB hipotekārās ķīlu zīmes ar dzēš. Dat. 15.08.2011	14	1000	114.44	RFB/BID price

11. PIELIKUMS - NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA



12. PIELIKUMS - INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA PERIODĀ

Vērtspāpīru kategorija: Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	Skaitis perioda sākumā /2002.12.31/	Vērtība perioda sākumā	Palielinājumi		Samazinājumi		Perioda beigās /2003.12.31/	Pārvērtēšana	Perioda beigās /2003.12.31/
			Skaitis	Vērtība	Skaitis	Vērtība			
A	1	2	3	4	5	6	7=1+3-5	8	9=2+4-6+8
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 06.11.2003			5	511	3	511	5	0	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 08.12.2003			5	493	3	493	5	0	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 24.09.2004			9	877			9	0	878
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 03.12.2004			31	2,991			31	12	3,003
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 26.01.2006			29	3,234			29	1	3,234
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 29.08.2006			35	3,512			35	22	3,535
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 24.03.2005			36	3,983	4	447	32	(55)	3,482
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 08.05.2007			29	3,042	23	2,358	6	(49)	634
Latvijas Valdības sešu menešu parādzīme 14.02.2013			33	3,397	25	2,604	8	44	837
LHVB hipotēkārās ķīlu zīmes ar dzeš.dat15.08.2011			14	1,612			14	(10)	1,602
Unibankas obligācijas 6.5% ar dzešanas dat. 28.01.2005			2	2,105			2	3	2,107
Vērtspāpīri kopā:				25,758		6,413		(32)	19,313

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNA "BALTIKUMS UNIVERSĀLAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

2003.GADA PĀRSKATS

SATURA RADĪTĀJS

1. Vispārējā informācija
2. Zvērināta revidenta atzinums
3. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums
4. Ziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību
5. Turētājbanka ziņojums

FINANŠU PĀRSKATI:

6. Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību pārskats
7. Ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskats
8. Ieguldījumu plāna neto aktīvu kustības pārskats
9. Ieguldījumu portfeļa pārskats
10. Pielikumi

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pilns nosaukums:

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
"Baltikums Universālais ieguldījumu plāns"**

Līdzekļu pārvaldītājs:

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: IPAS "Baltikums Asset Management"

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja biroja adrese : Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs Komersreģistrā: 40003408014

Licences izsniegšanas datums: 2002.gada 01.novembrī

Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums: A/S "AKB Baltikums"

Turētājbanka reģistrācijas numurs LR Uzņēmuma reģistrā: 000355106

Revidents:

Revidenta nosaukums: SIA "Auditoru firma "Finansists""

Revidenta juridiskā adrese: Rīga, Tālavas gatve 11-4

Revidenta reģistrācijas numurs Komersreģistrā: 40002046180

Zvērinātais revidents

Zvērināta revidente: Nellija Jerņolicka (LZRA sertifikāts Nr.102)

Auditoru firma "Finansists" SIA
Meistaru ielā 10/12, Rīga LV 1050, Latvia, tālr: (371) 7216779 , fax(371) 7227394

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" līdzekļu pārvaldītājam

Zvērināta revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licence Nr. 06.03.02.09.100/45
Līdzekļu pārvaldītājs IPAS "Baltikums Asset Management" reģistrācijas Nr. 40003408014.
Turētājbanka A/S "AKB Baltikums"

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" 2003.gada finanšu pārskata, kas atspoguļots no 1 līdz 15 lpp. revīziju. Finanšu pārskatā ietilpst aktīvu un saistību pārskats, ienākumu un izdevumu pārskats, neto aktīvu kustības pārskats un pielikums. Par gada finanšu pārskatu ir atbildīga līdzekļu pārvaldītāja - IPAS "Baltikums Asset Management" – valde. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu ieguldījumu plāna vadības izdarīto pieņemumu, kā arī kopējās finanšu pārskatu izklāsta formas izvērtējumu. Mēs uzskatām, ka veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam. Mūsaprāt, iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2003.gada 31.decembrī un tā darbības rezultātiem 2003.gadā un sagatavoti atbilstoši MK 2002.gada 12.jūnija noteikumu Nr.254 "Noteikumi par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes 2002.gada 12. jūnija "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

Nelli Jermoļicka, zvērināta revidente,
Auditoru firma "Finansists" rīkotājdirektore,
Komerccabiedrības licence Nr.61, komercreģistra
Nr. 40002046180 p.k.291044-10514, sert.Nr.102

Rīga, Latvija
2004. gada 26.janvārī.

AIF "BALTIC INDEX FONDŠ"

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS
par 2003.gada rezultātiem

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Fonda nosaukums:	Valsts Obligāciju fonds
Fonda veids:	atvērtais ieguldījumu fonds
Pārvaldošā sabiedrība:	IPAS "Baltikums Asset Management"
Juridiskā adrese	Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Dibināšanas datums:	1998.gada 1.septembris
Reģistrācijas Nr.:	40003408014
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai Nr.:	Nr. 5
Izdošanas datums:	29.03.2000.
Turētājbanka:	AS "Latvijas Unibanka"
Fonda reģistrācijas datums:	2000.gada 30.jūnijs
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas:	4,5%
Valdes priekšsēdētājs:	Ralfs Drēska
Valdes loceklis:	Lolita Sičeva
Valdes loceklis:	Pāvels Komarovs
Fonda pārvaldnieks:	Lolita Sičeva

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Fonda pārvaldnieks rīkojas ar pārvaldāmā Fonda mantu un veic visus pārvaldnieka pienākumus saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

FONDA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Fonda daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.12.2000.	31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
1.06	1.153	1.337	1.726

Fonda ienesīgums

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), gada %				
1 mēneša	6 mēnešu	gada	2 gadu	3 gadu
38.32%	17.13%	29.03%	26.60%	21.08%

Fonda aktīvu vērtības izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2000.	31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
103 442	108 070	173 858	533 341

Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2000.	31.12.2001.	31.12.2002.	31.12.2003.
102 839	107 498	173 216	525 556

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2003.gads Baltijas akciju tirgiem bija ļoti dinamisks laika periods, pieauga darījumu apjomi biržās un ievērojami pieauga praktiski visu likvidāko akciju cenas. Par to liecina arī Baltijas indeksa izmaiņas gada laikā, tā, ja 2002.gadā indekss mainījās no 156,1 līdz 168,81 punktiem t.i. pieaugums

par 8%, tad 2003.gadā skaitļi ir sekojoši: tas mainījās no 168,81 līdz 297,05 punktiem - pieaugums par 75%. Arī Baltic Index fondam un fonda klientiem 2003.gads bija ļoti veiksmīgs. Fonda aktīvi gada laikā ir pieauguši par 196% un gada beigās bija 0,52 milj.LVL.

Nemot vērā to, ka Baltijas fondu biržās šobrīd nav pietiekoši daudz biržu oficiālajiem sarakstiem atbilstošu emitentu, Baltic Index fonds faktiski ievēro sabalansētu ieguldījumu politiku, jo daļa no fonda līdzekļiem ir ieguldīta Latvijas valsts parāda vērtspapīros un noguldījumos. Tas savukārt klientiem samazina ieguldījumu riskus vērtspapīros. Fonda ieguldījumu apliecības cenas straujā dinamika stimulēja klientus aktīvi pirkt un pārdot ieguldījumu apliecības. Tā 2003.gadā klientiem tika pārdotas 690 971 ieguldījumu apliecības, bet no klientiem atpakaļ atpirktas 515 337 ieguldījumu apliecības. Daudzi klienti izmantoja iespēju pāriet no viena IPAS "Baltikums Asset Management" fonda uz citu, t.i. klienti sekojot līdzīti notikumiem biržās, pārdeva Baltic Index fonda ieguldījumu apliecības un nopirka Valsts obligāciju fonda ieguldījumu apliecības un otrādi.

2003.gadā fonda daļas augstākā cena bija 1,824 LVL (09.septembris), zemākā 1,335LVL (01.janvāris), bet gada beigās tika fiksēta cena 1,726LVL.

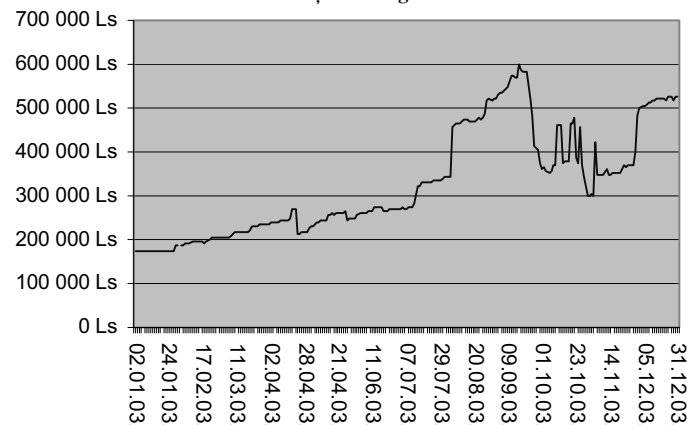
FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Vidēja riska ieguldījumu fonds, kas diversificējot (risku sadalīšanas princips) ieguldījumus saglabā investīciju drošību un vidēja un ilgtermiņa periodā var nodrošināt augstākas peļņas gūšanu no ieguldījumiem uzņēmumu akcijās.

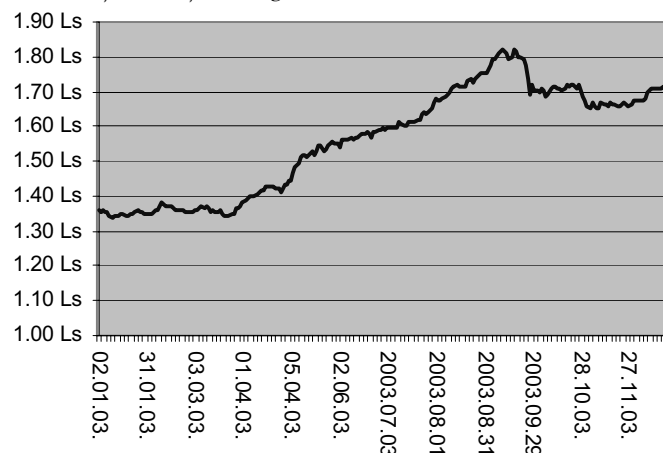
Fonds veic ieguldījumus Baltijas valstu fondu biržā (Rīgas fondu biržā; Tallinas fondu biržā; Lietuvas Nacionālā fondu biržā) oficiālajos sarakstos iekļauto uzņēmumu akcijās. Baltic Index ir iekļauti 15 labāko Baltijas uzņēmumu akcijas. Fonds var investēt arī Baltijas un OECD valstu valdību emitētos un garantētos parāda vērtspapīros.

Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF "BALTIC INDEX fonda" ieguldījumu politiku.

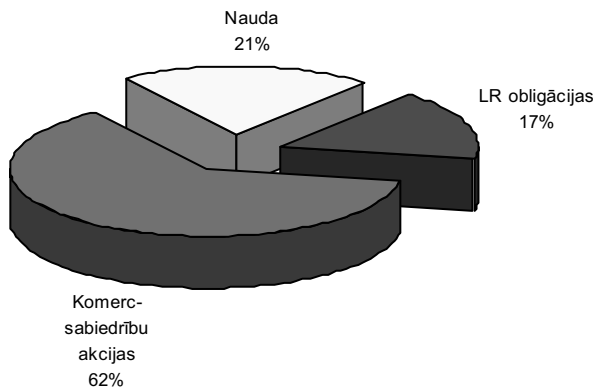
Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas 2003.gadā



Fonda daļas izmaiņas 2003.gadā

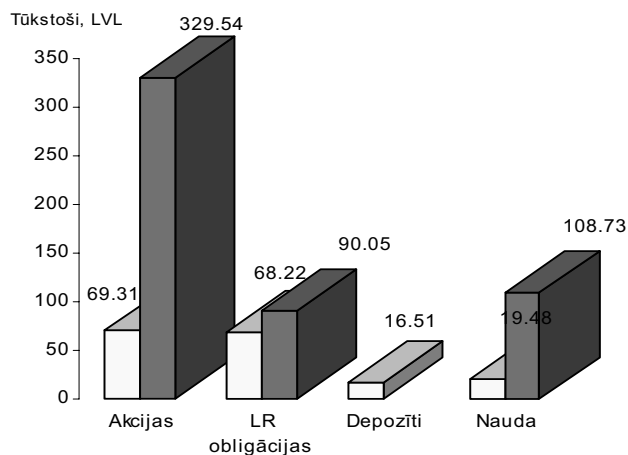


Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra



Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas

Ieguldījumu struktūras izmaiņas 2002.-2003.gadā



FONDA IZMAKSAS 2003. GADĀ

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	6 518
Turētājbanka	1 000
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	1 556
KOPĀ	9 074

Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā atbilst AIF "BALTIC INDEX fonds" prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (4.50% gadā) un sastāda 2.57% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības.

IAS "Baltikums Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

Darījumi ar Fonda ieguldījumu apliecībām 2003.gadā LVL

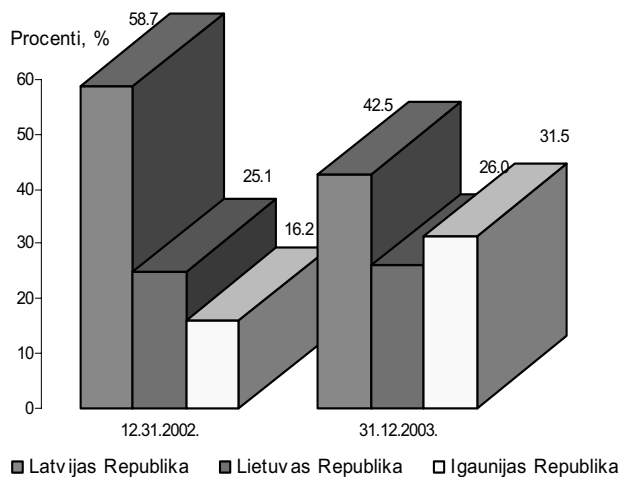
mitēto ieguldījumu apliecību apjoms	Atpakaļ atpirkto ieguldījumu apliecību apjoms	Neto aktīva pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām
1 126 354	857 042	269 312

Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja ieguldījumu vērtības pieaugums, kā arī pārskata periodā veiktie darījumi ar ieguldījumu apliecībām, t.i. Sabiedrības emitēto un atpakaļ atpirkto Fonda ieguldījumu apliecību apjoms.

Fonda ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), LVL

Pozīcijas nosaukums	Āpoms
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	42 336
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	41 947
KOPĀ	84 283

Ieguldījumu sadalījuma pēc valūtām izmaiņas 2002.-2003.gadā



FONDA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Noteikti būtu jāatzīmē, ka arvien vairāk Latvijas iedzīvotāji iegulda savus uzkrājumus netikai banku termiņnoguldījumos, bet arī daļu no saviem līdzekļiem iegulda citos finanšu instrumentos, t.sk. ieguldījumu fondos. 2003.gadā apstiprinājās prognozes par Baltijas fondu tirgu lielo attīstības potenciālu un pieaugošo pievilcību investīcijām Baltijas valstu emitentu emitētos vērtspapīros. Arī 2004.gadā, pēc analītiķu prognozēm turpināsies Baltijas valstu ekonomikas strauja attīstība un šis tirgus var kļūt vēl pievilcīgāks investīcijām. Ja prognozes piepildīsies, tad Baltic Index fonda klientiem arī 2004.gadā būs iespējams iegūt ievērojamu peļņu no ieguldījumiem Baltic Index fondā. Baltijas akciju tirgus (arī Fonda) tālākā attīstība 2004.gadā būs atkarīga no sekojošiem faktoriem:

- Emitentu 2003.gada finanšu rezultātiem;
- pasaules finanšu tirgus attīstības tendencēm.

AIF "Baltic INDEX fonds"
Fonda pārvaldnieks

_____ L.Sičeva

Papildus informāciju par Fondu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā:
<http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7028428.

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSAS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001

VFPS "BALTIKUMS UNIVERSĀLAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

ZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

"BALTIKUMS UNIVERSĀLAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" valde ir atbildīga par 2003.gada finanšu pārskatu sagatavošanu, balstoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti par katru pārskata periodu, kas patiesi atspoguļo ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli uz pārskata gada beigām, kā arī darbības rezultātiem un naudas plūsmām par šo periodu.

Valde apstiprina, ka, sastādot šo pārskatu par periodu, kurš beidzas 2003.gada 31.decembrī, tika izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, to pielietojums bija konsekvents, ir pieņemti saprātīgi un piesardzīgi lēmumi. Valde apstiprina, ka attiecīgie LR reglamentējošie grāmatvedības uzskaites principi ir ievēroti un finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar darbības turpināšanās principu.

Valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Valde apstiprina, ka ir sniegusi revīzijas veikšanai nepieciešamās ziņas un paskaidrojumus.

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
valdes priekšsēdētājs

_____ R.Drēska

"Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns"
pārvaldnieks

_____ R.Drēska

Turētājbankas ziņojums Par laika periodu no 2003. gada 1.janvāra līdz 2003. gada 30. decembrim

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 1.novembrī, AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" veic ieguldījumu plāna "Baltikums universālais ieguldījumu plāns" Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS "Baltikums Asset Management", AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" uzskata, ka:

1. Ieguldījumu plāna "Baltikums universālais ieguldījumu plāns" manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo LR tiesību aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
2. AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" ir sekojusi Ieguldījumu plāna daļas vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Ieguldījumu plāna prospektam, LR tiesību aktiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem;
3. Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumi par darījumiem ar pensiju plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, ieguldījumu plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un turētājbankas līguma prasībām;
4. Ieguldījumu plāna ienākumi tiek izlietoti saskaņā ar Ieguldījumu plāna prospektu un LR tiesību aktiem;
5. Maksājumi darījumos ar Ieguldījumu plāna mantu tiek veikti pienācīgi.

AS "Akciju Komercbanka "Baltikums""
Valdes priekšsēdētāja pirmais vietnieks

D.Latiševs

Baltikums universālais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību pārskats

1. daļa AKTĪVI

(latos)

Pozicijas nosaukums		Pozicijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		1		I
0 100	Finanšu ieguldījumi	0 100	2.	49,359
0 200	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	0 200	3.	3,310
0 300	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
	Nākamo periodu izdevumi	0 301		
	Uzkrātie ienākumi	0 302	4.	44
	Kopā (0301+0302)	0 300		
0 400	Pārējie aktīvi	0 400		
0 500	KOPĀ AKTĪVI (0100+...+0400)	0 500		52,712

2. daļa SAISTĪBAS

(latos)

Pozicijas nosaukums		Pozicijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		2		I
1,000	Saistības pret aktīvu pircējiem no <i>repo</i> darījumiem t.sk. saistības pret kredītiestādēm no <i>repo</i> darījumiem	1,000		
		1,101		
1,100	Atvasinātie finanšu instrumenti	1,100		
1,200	Ieguldījumu plāna daļu dzēšanas parādi	1,200		
1,300	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	1,300		
1,400	Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	1,400		
1,500	Pārējās saistības	1,500	5.	115
1,600	KOPĀ SAISTĪBAS (1000+...+1600)	1,600		115
1,700	NETO AKTĪVI (1000–1800)	1,700		52,597

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____/
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____/
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

Baltikums universālais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskats

(latos)

Pozīcijas nosaukums	Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz	
			2003.31.12	
A	B		I	
0 100	IENĀKUMI			
	Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	0 101	6.	144
	Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	0 102	6.	563
	Dividendes	0 103		
	Pārējie ienākumi	0 104		
	Kopā (0101+...+0104)	0 100		707
0 200	IZDEVUMI			
	Procentu izdevumi	0 201		
	Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0 202		334
	Atlīdzība turētājbankai	0 203		71
	Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	0 204		114
	Pārējie izdevumi	0 205		
	Kopā (0201+...+0205)		7.	519
0 300	IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	0 301		27,600
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	0 302		26,983
	Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi) (0301-0302)	0 303		617
	Pārdoto ieguldījumu vērtības(pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	0 304		
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums) (0303+0304)	0 305		617
	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ /(samazinājums)	0 306	8.	294
	Kopā (0305+0306)	0 300		911
0 400	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	0 400	9.	(19)
0 500	Nodokļi un nodevas	0 500		
0 600	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums /(samazinājums) (0100-0200+0300+0400-0500)	0 600		1,080

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

Baltikums universālais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

IPAS "Baltikums Asset Management"

Reģistrācijas numurs

LV40003408014

Ieguldījumu plāna kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums		Pozīcijas kods	Pielikums	Atlikumi uz
				2003.31.12
A		1		1
0 100	Neto aktīvi pārskata gada sākumā	0 100	13.	0
0 200	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) ¹	0 200		1 080
0 300	No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	0 300		51 952
0 400	Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	0 400		435
0 500	Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā Kopā (0200+0300-0400)	0 500		52 597
0 600	Neto aktīvi pārskata perioda beigās (0100+0500)	0 600	12.-13.	52 597
0 700	Ieguldījumu plāna daļu skaits gada sākumā	0 700		0
0 800	Ieguldījumu plāna daļu skaits perioda beigās	0 800		50 558,7957288
0 900	Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā (0100:0700)	0 900		0,000
1 000	Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās (0600:0800)	1 000		1,0403136

¹ Tie rādītāji, kas neto aktīvu pārskata posteņu izkārtojumā uzrādīti iekavās, neto aktīvu kustības pārskatā iekļaujami ar mīnus zīmi.

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) **Ralfs Drēska**

Izpildītājs **Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com**

Baltikums universālais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums

Akciju sabiedrība "Baltikums Asset Management"

Adrese: Mazā Pils 13, Rīga

Reģistrācijas numurs LV40003408014

Ieguldījumu portfeļa pārskats

2003. gada 31.decembrī

1. daļa Latvijas Republika

(latos)

Pozīcijas nosaukums	Pozīcijas kods	Vērtspapīru daudzums (gabalos)	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)
A	1	2	3	4	5
11000 FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI					
11100 <u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>					
11110 Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri					
Latvijas valdība					0.00
LR Valdības obligācijas LV570026		56	6,113	6,245	11.85
LR Valdības obligācijas LV560035		90	9,028	9,089	17.24
LR Valdības obligācijas LV570034		3	321	317	0.60
LR Valdības obligācijas LV580017		27	2,811	2,826	5.36
LR Valdības obligācijas LV580018		82	8,905	8,922	16.93
LR Valdības obligācijas LV540748		17	1,653	1,658	3.15
LR Valdības obligācijas LV540755		8	772	775	1.47
Kopā	11110	283	29,603	29,833	56.60
11120 Komerccabiedrību parāda vērtspapīri					
LHZB hipot.ķīlu zīmes LV800100		28	3,208	3,204	6.08
Unibankas obligācijas LV800134		3	3,178	3,161	6.00
Kopā	11120	31	6,385	6,366	12.08
11130 Pārējo emitentu vērtspapīri					
Kopā	11130	0	0	0	0.00
Kopā (11110+...+11130)	11100	314	35,988	36,198	68.67
11200 <u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u>					
11210 Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri					
Kopā	11210	0	0	0	0.00
11220 Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri					
Latvijas kuģniecība		3,000	1,116	1,110	2.11
Kopā	11220	3,000	1,116	1,110	2.11
Kopā (11210+11220)	11200	3,000	1,116	1,110	2.11
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (11100+...+11400)	11000	3,314	37,103	37,308	70.78
12000 PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI					
PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (12100+...+12400)	12000	0	0	0	0.00
13000 <u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>					
AKB Baltikums				5,000	9.49
AS LHZ Banka				4,000	7.59
Kopā	13000	0	0	9,000	17.07
LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ (11000+...+13000)	10000	3,314	37,103	46,308	87.85

Pozīcijas nosaukums	Pozīcijas kods	Emitenta (darījumu partnera) izcelsmes valsts	Vērtspapīru daudzums (gabalos)	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)
A	1	2	3	4	5	6
21000 FONDU BIRŽĀS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
21200 <u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u>						
21210 Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri						
"Lietuvos Telekomas OPS"		LTL	2,000	643	612	1.16
Ekranas		LTL	1,000	1,199	1,131	2.15
"Norma"		EEK	300	1,299	1,307	2.48
Kopā	21210		3,300	3,141	3,050	5.79
21220 Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri						
Kopā	21220		0	0	0	0.00
Kopā (21210+21220)	21200		3,300	3,141	3,050	5.79
FONDU BIRŽĀS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (21100+...+21400)	21000		3,300	3,141	3,050	5.79
22000 CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (22100+...+22400)	22000		0	0	0	0.00
23000 PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI						
PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ (23100+...+23400)	23000		0	0	0	0.00
24000 <u>Terminoguldījumi kredītiestādēs</u>						
Kopā	24000		0	0	0	0.00
PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ (21000+...+24000)	20000		3,300	3,141	3,050	5.79
30000 IEGULDĪJUMU PORTFELIS (10000+20000)	30000		6,614	40,245	49,359	93.64

Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētājs / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) Ralfs Drēska

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks / _____ /
(paraksts)

(vārds, uzvārds) Ralfs Drēska

Izpildītājs

Marina Baranovska, 7028425, marina.baranovska@baltikums.com

1.1. Ieguldījumu plāna finansu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finansu pārskati visos būtiskos aspektos ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2002. gada 28.jūnijā apstiprinātajiem noteikumiem "VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMI"

1.2. Ieguldījumu plāna grāmatvedības politika ir izveidota balstoties uz šādiem principiem:

- 1.2.1. Ieguldījumu plānu līdzekļu nošķirtības princips, kas nozīmē, ka šie līdzekļi pastāv nodalīti no ieguldījumu sabiedrības līdzekļiem un saistībām;
- 1.2.2. Darbības nepārtrauktības princips, kas paredz, ka plāns turpinās savu darbību tuvākajā nākotnē un tai nav nodoma vai nepieciešamības likvidēties;
- 1.2.3. Grāmatvedības politikas secīgas pielietošanas princips, kas paredz, ka grāmatvedības politika un izvēlētā uzskaites sistēma tiks piemērota secīgi no viena pārskata gada otrā. Izmaiņas grāmatvedības politikā iespējamas tikai Sabiedrības reorganizācijas gadījumā, izmainoties Latvijas Republikas likumdošanai vai Latvijas grāmatvedības normatīvās regulēšanas sistēmai, kā arī gadījumos, kad Sabiedrība izstrādā jaunus grāmatvedības kārtrošanas paņēmienus vai būtiski mainās tās darbības nosacījumi;
- 1.2.4. Saimnieciskās darbības faktu laicīgas noteiktības princips, kad saimnieciskās darbības fakti attiecas uz to pārskata periodu, kurā tie tika realizēti (tika saņemti dokumenti), neatkarīgi no naudas līdzekļu, kas saistīti ar šiem faktiem, saņemšanas vai izmaksāšanas faktiskā laika, ja normatīvajos aktos netiek paredzēts cits;
- 1.2.5. Piesardzības princips, kas nozīmē saprātīgu aktīvu un pasīvu, ienākumu un izdevumu novērtēšanu, atainojot uzskaitē, ar pietiekamu ticamības pakāpi, lai nepārnestu jau esošos bīstamos riskus uz nākamajiem periodiem.

1.3. Uzskaites sistēmas un grāmatvedības politikas realizācija pamatojas uz šādu kritēriju ievērošanu:

- 1.3.1. Pēctecība, t.i., atlikumiem pārvaldāmo plānu un plānu kontos uz kārtējā pārskata perioda sākumu jāatbilst atlikumiem iepriekšējā perioda beigās;
- 1.3.2. Visu darbību ar plāna līdzekļiem atainojuma pilnīgums grāmatvedībā;
- 1.3.3. Piesardzība t.i., lielāka gatavība uzskaitīt zaudējumus (izdevumus) un pasīvus, nekā iespējamus ienākumus un aktīvus;
- 1.3.4. Satura prioritāte attiecībā pret formu, t.i., visi darījumi ir ieģrāmatoti un atspoguļoti plāna finansu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu;
- 1.3.5. Nepretrunīgums, t.i., analītiskās uzskaites datu identitāte sintētiskās uzskaites kontu apgrozījumam un atlikumam uz katra mēneša pirmo datumu, kā arī grāmatvedības pārskatu rādītāju identitāte sintētiskās un analītiskās uzskaites datiem;
- 1.3.6. Racionalitāte, t.i., racionāla un ekonomiska grāmatvedības kārtošana, pamatojoties uz pārvaldāmo līdzekļu apmēra;
- 1.3.7. Atvērtība, t.i., pārskatiem ir ticami jāataino Plāna veiktās operācijas līdzekļiem, jābūt saprotamiem informētām lietotājam un jāizvairās no divdomības Plāna pozīcijas atainošanā. Pārskatā iekļauti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē plāna finansu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu

1.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas principi

- 1.4.1. Visas operācijas ar plāna līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba plānu, kas satur grāmatvedības kārtrošanai nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām. Aktīvi ārvalstu valūtā ik dienas tiek pārrēķināti pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa;
- 1.4.2. Visus aktīvus un saistības reģistrē hronoloģiskā secībā, pamatojoties uz atbilstoši noformētiem attaisnojuma dokumentiem;
- 1.4.3. Aktīvu un saistību pārskatā visi aktīvi uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- 1.4.4. Aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;
- 1.4.5. Aktīvu pirkšana un pārdošana grāmatvedības uzskaitē tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā, izmantojot Turētājbankas norēķinu konta izrakstu. Izvēlētā metode tiek izmantota konsekventi visiem aktīviem.
- 1.4.6. Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus ieguldījumu plāna piekritošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no plānu līdzekļu izmaksājamās atlīdzības. Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc Latvijas Bankas oficiālā valūtas maiņas kursa, kas noteikts saistību novērtēšanas dienā
- 1.4.7. Grāmatvedības uzskaitē aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā. Izvēlētā metode izmantota konsekventi visiem aktīviem.

1.5. Finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšana

- 1.5.1. Uz pārskata datumu Sabiedrība novērtēja savus nolūkus un spēju turēt finanšu aktīvus.
- 1.5.2. Finanšu aktīvi klasificējas un tiek novērtēti:
- tirdzniecības nolūkā turētie aktīvi;
 - līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš;
 - pārdošanai pieejamie aktīvi.
- 1.5.3. Finanšu aktīvi vai finanšu saistības sākotnēji tiek atzīsti to iegādes vērtībā, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, bet finanšu saistību gadījumā – par tām saņemtās atbildības patiesā vērtība. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vērtībā.
- 1.5.4. Finanšu aktīvu vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz:
- Latvijas Rīgas Fondu Biržas (RFB) BID cenām;
 - Starptautisko ziņu aģentūras REUTERS cenām;
 - finanšu instrumenta tirgus veidotāja publicētajām cenām.

1.6. Ienākumu un izdevumu atzīšana

- 1.6.1. Visi nozīmīgie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, balstoties uz uzkrājumu principu.
- 1.6.2. Visi ar pārskata periodu saistītie izdevumi un ieņēmumi tiek iegrāmatoti neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma.
- 1.6.3. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā. Ja uzkrāto ienākumu samaksas termiņa nokavējums ir vairāk nekā 90 dienas vai samaksas termiņš nav iestājies, bet ir noteikta kredītiestādes, parāda vērtspapīru emitenta vai cita debitora maksātspējas pasliktināšanās, kuras rezultātā ieguldījumu sabiedrība nespēs saņemt parāda pamatsummu un procentus, kas tai pienākas saskaņā ar līguma noteikumiem, ieguldījumu sabiedrībai pārtrauc uzkrāto ienākumu iekļaušanu ienākumu un izdevumu pārskatā.

1.7. Informāciju par risku pārvaldīšanu

Visa informācija, kas ir saistīta ar Plāna ieguldījumu riskiem, to pārvaldīšanu un uzskaites principiem, tiek atspoguļota "Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Baltikums Asset Management" finanšu risku pārvaldīšanas politikā".

1.8. Speciālo uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi

Sabiedrība veido IP "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" speciālo uzkrājumus nedrošiem parādiem saskaņā ar LR likumu "Par ieguldījumu sabiedrībām", FKTK noteikumiem "Aktīvu un ārpusbilances saistību novērtēšanas noteikumi" un Sabiedrības iekšējām politikām un procedūrām.

1.9. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotā valūta

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti Latvijas latos (LVL).

1.10. Būtisku kļūdu labojumu kārtība

- 1.10.1. Grāmatvedības ieraksti regulāri un savlaicīgi tiek salīdzināti ar atbilstošajiem aktīviem, kontu atlikumu apstiprinājumiem, īpašuma tiesību apstiprinošu dokumentāciju un tml. dokumentāciju. Ik dienas salīdzināšanu un kontroli veic Sabiedrības grāmatvedis, par salīdzināšanas rezultātiem tiek sniegtas ziņas pārvaldniekiem.

Ja salīdzināšanas rezultātā tiek atklātas atšķirības starp grāmatošanas rezultātiem un saņemto informāciju par kontu atlikumu apstiprinājumu, grāmatvedis noskaidro atšķirību cēloņus, informē par tiem attiecīgā plāna pārvaldnieku un pēc viņa rīkojuma veic grāmatvedības ierakstu labošanu.

Plānu pārvaldnieki kontrolē grāmatvedības ierakstu atbilstību attaisnojuma dokumentiem, katru dienu salīdzinot tos ar attaisnojuma dokumentos fiksēto darījumu saturu. Grāmatvedības ierakstu atbilstības kontroli nodrošina ik dienas saņemamā informācija no plāna aktīvu Turētājbankas, kurā tiek uzrādīti kontu atlikumi un tajos reģistrēto vērtspapīru vērtības aprēķina rezultāti.

1.11. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

- 1.11.1. Darījumi ārvalstu valūtās tiek uzskaitīti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc perioda beigās noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Latvijas Bankas noteiktie un Ieguldījumu plānu bilances sagatavošanā izmantotie valūtas maiņas kursi (LVL par 1 ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

<u>Atskaites datums</u>	<u>LTL</u>	<u>EEK</u>
2003.gada 31. decembrī	0,195	0,0431

1.12. Aktīvu atsavināšanas ierobežojumi

Līdzekļu pārvaldītājam ir noteikti sekojoši ierobežojumi Plāna aktīvu realizācijai (atsavināšanai) pārskata datumā:

- saskaņā ar noslēgtā ar VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" Termiņnoguldījuma līguma 10. punkta noteikumiem, ja Līdzekļu pārvaldītājs 15 dienas iepriekš ir brīdinājis Banku par termiņnoguldījuma pirms termiņa izņemšanu, ir noteikti ierobežojumi saņemt uzkrātos procentus;
- saskaņā ar augstāk minētā Termiņnoguldījuma līguma 11.punkta noteikumiem, steidzami pierasot izmaksāt pirms termiņa noguldījuma pamatsummu, Bankai ir pienākums divu darba dienu laikā izmaksāt noguldījuma pamatsummu, no noguldījuma summas ieturot komisijas atlīdzību 1,5 % apmērā un neizmaksājot uzkrātos procentus.

2. PIELIKUMS - FINANŠU IEGULDĪJUMI

	12/31/2003
Ieguldījumu parāda vērtspīpos, akcijās sk.ar Plāna prospektu	40,359
Nauda "AKB Baltikums" depozīta kontā (līdz 23.09.2004)	5,000
Nauda AS "LHZ Banka" depozīta kontā (līdz 16.12.2004)	4,000
KOPĀ:	49,359

3. PIELIKUMS - PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

			12/31/2003
Nauda "AKB Baltikums" norēķinu kontā	LVL		716
Nauda "AKB Baltikums" norēķinu kontā	LTL	6,397	1,247
Nauda "AKB Baltikums" norēķinu kontā	EEK	31,231	1,346
KOPĀ:			3,310

4. PIELIKUMS - PĀRĒJIE AKTĪVI

	12/31/2003
AS "Akciju komercbanka Baltikums" uzkrātie depozīta procenti	37
AS "LHZ Banka" uzkrātie depozīta procenti	7
KOPĀ:	44

5. PIELIKUMS - PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	12/31/2003
Līdzekļu pārvaldītājs	63
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība par auditora pakalpojumiem	52
KOPĀ:	115

6. PIELIKUMS - PROCENTU IENĀKUMI

	12/31/2003
Procentu ienākumi no noguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	144
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	563
KOPĀ:	707

7. PIELIKUMS - IZDEVUMI

	12/31/2003
Turētājbankas atlīdzība	71
Līdzekļu pārvaldītājs	334
Brokeru pakalpojumu apmaksa	10
Bankas pakalpojumi	52
Auditora pakalpojumi	52
KOPĀ:	519

8. PIELIKUMS - NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU PIEAUGUMS VAI SAMAZINĀJUMS

Valsts obligācijas	12/31/2003
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 06.11.2003	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 24.09.2004	5
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 23.09.2004	3
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 06.11.2003	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 05.12.2003	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 24.03.2005	38
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 26.01.2006	150
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 29.08.2006	62
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 08.05.2007	2
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš. dat. 14.02.2013	15
LHZB hipotekārās ķīlu zīmes ar dzēš. Dat. 15.08.2011	31
Unibankas obligācija ar dzēš. dat. 28.01.2005	40
KOPA:	345
Latvijas akcijas	
Latvijas kuģniecība	(6)
KOPĀ:	(6)
Lietuvas akcijas	
Ekranas	(68)
"Lietuvos Telekomas OPS"	15
KOPĀ:	(53)
Igaunijas akcijas	
"Norma"	8
KOPĀ:	8
PAVISAM KOPĀ:	294

9. PIELIKUMS - ĀRVALSTU VALŪTAS PĀRVĒRTĒŠANAS PELŅA/(ZAUĒJUMI)

	12/31/2003
Cita pozitīva kursu starpība	10
Cita negatīva kursu starpība	(28)
KOPĀ:	(19)

10. PIELIKUMS - FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

IP "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" līdzekļi tiek ieguldīti Latvijas Republikas, Baltijas valstu, Eiropas Ekonomiskās telpas finansu iestāžu un uzņēmumu emitētos un garantētos parāda vērtspapīros un īstermiņa termiņnoguldījumos.

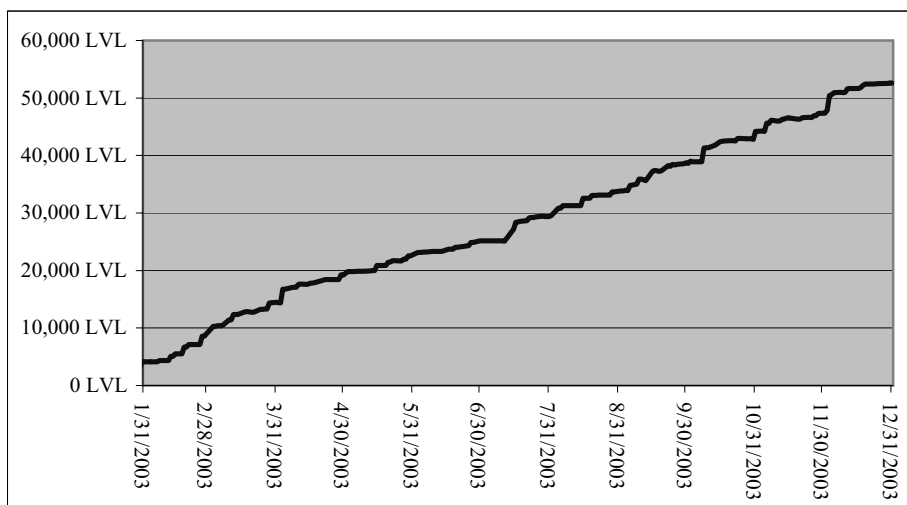
Patlaban, IP "Baltikums Universālais ieguldījumu plāns" līdzekļi ir izvietoti:

	Īpatsvars portfelī
Latvijas Republikā	89%
Igaunijas Republika	5%
Lietuvas Republika	6%
KOPĀ:	100%

11. PIELIKUMS - FINANŠU AKTĪVU STRŪKTŪRA

Nosaukums	Skaitis	Nomināl vērtība	Cena %	Info.avots
Obligāciju kategorija:				
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi				
Valsts vērtspapīri				
LR paradzīme ar dzēš. datumu 24.09.2004.	17	100	97.53	RFB/BID price
LR paradzīme ar dzēš. datumu 03.12.2004.	8	100	96.88	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 24.03.2005.	82	100	108.80	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 26.01.2006.	56	100	111.53	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 29.08.2006.	90	100	100.99	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 08.05.2007.	3	100	105.67	RFB/BID price
LR obligācija ar dzēš. datumu 14.02.2013.	27	100	104.67	RFB/BID price
Komersabības parāda vērtspapīri				
Unibankas obligācija ar dzēš. datumu 28.01.2005.	3	1000	105.3725	RFB/BID price
LHZB hipotekārās ķīlu zīmes ar dzēš. Dat. 15.08.2011	28	1000	114.4425	RFB/BID price
Akcijas				
			Cena par akciju	
Norma EE3100001850	300		101.08 EEK	TSE (HEX)
Lietuvos Telekomas LT0000123911	2000		1.57 LTL	NSEL
Ekranas LT0000104234	1000		5.80 LTL	NSEL
Latvijas kuģniecība LV0000101104	3000		0.37 LVL	RFB

12. PIELIKUMS - NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA



13. PIELIKUMS - INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA PERIODĀ

Vērtspapīru kategorija: Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	Skaitis perioda sākumā /2002.12.31/	Vērtība periodā sākumā	Palielinājumi		Samazinājumi		Perioda beigās /2003.12.31/	Pārvērtēšana	Perioda beigās /2003.12.31/
			Skaitis	Vērtība	Skaitis	Vērtība			
A	1	2	3	4	5	6	7=1+3-5	8	9=2+4-6+8
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 06.11.2003			5	511	3	511	5	0	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 08.12.2003			5	493	3	493	5	0	0
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 24.09.2004			9	877			9	0	878
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 03.12.2004			31	2,991			31	12	3,003
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 26.01.2006			29	3,234			29	1	3,234
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 29.08.2006			35	3,512			35	22	3,535
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 24.03.2005			36	3,983	4	447	32	(55)	3,482
Latvijas Valdības obligācija ar dzēš.dat. 08.05.2007			29	3,042	23	2,358	6	(49)	634
Latvijas Valdības sešu menešu parādzīme 14.02.2013			33	3,397	25	2,604	8	44	837
LHZB hipotēkārās ķīlu zīmes ar dzeš.dat15.08.2011			14	1,612			14	(10)	1,602
Unibankas obligācijas 6.5% ar dzešanas dat. 28.01.2005			2	2,105			2	3	2,107
Vērtspapīri kopā:				25,758		6,413		(32)	19,313