



Baltikums

ASSET MANAGEMENT

**Atvērtais ieguldījumu fonds
“Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds”**

**FINANŠU PĀRSKATS
par periodu no 2011.gada 1.janvāra līdz 30.jūnijam**

2011

ASIPS BALTIKUMS
ASSET MANAGEMENT

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV1050, Latvija
Reģistrācijas Nr. 50003840061

Tālrunis: + 371 67 031 311
Fakss: + 371 67 031 300

asset@baltikums.eu
www.baltikums.eu

Satura radītājs	Lp.
Vispārējā informācija	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Ziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati	
Ieguldījumu fonda aktīvu un saistību pārskats	9
Ieguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskats	10
Ieguldījumu fonda neto aktīvu kustības pārskats	11
Pielikumi	12
Pārskatam pievienoti	
Valdes protokola izraksts par pusgada pārskata apstiprināšanu	20

Vispārējā informācija

Fonda pilns nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
Reģistrācijas numurs	06.03.05.267/51
Reģistrācijas datums	2009.gada 31.jūlijs
Līdzekļu pārvaldītājs	AS IPS "Baltikums Asset Management" Reģistrācijas numurs LR Uzņēmumu reģistrā: 50003840061 Adrešes: Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija Biroja adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr.06.03.07.267/260
Turētājbanka	AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40003551060 Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija
Pārskata periods:	2011.gada 01.janvāris – 2011.gada 30.jūnijs
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs: Sergejs Peškova - iecelts 20.09.2008. Padomes locekļi: Aleksandrs Peškova - iecelts 20.09.2008. Dmitrijs Latiševs - iecelts 21.04.2011. Aldis Reims - atbrīvots 20.04.2011. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs: Andrejs Česaļins - iecelts - 20.04.2010. Valdes loceklis: Aleksandrs Kalašņikovs - iecelts - 20.04.2010. Ieguldījumu Fonda pārvaldnieks: Aleksandrs Kalašņikovs
Revidents	SIA "Auditoru firma "Finansists"" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40002046180 Juridiskā adrese: Tālavas gatve 11-4, Rīga, Latvija Nelli Jermolicka LZRA sertifikāts Nr.102



AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds”. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2011.gada 1.pusgada rezultātiem.

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Fonda nosaukums:	Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds
Pārvaldošā sabiedrība:	ASIPS „Baltikums Asset Management”
Fonda veids:	atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija
Dibināšanas datums:	2006.gada 11.jūlijs
Reģistrācijas Nr.:	50003840061
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai:	06.03.07.267/260
Izdošanas datums:	06.10.2006., pārreģistrēta 11.11.2008.
Turētājbanka:	Baltikums Bank AS
Fonda reģistrācijas datums:	2009.gada 31.jūlijs
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas:	3%
Valdes priekšsēdētājs:	Andrejs Česaļins
Valdes loceklis:	Aleksandrs Kalašņikovs
Fonda pārvaldnieks:	Aleksandrs Kalašņikovs

AR IEGULDĪJUMU FONDA 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 UZ 30.06.2011., USD

Fonda aktīvu vērtība, USD	4,959,913.16
Fonda neto aktīvu vērtība, USD	4,946,936.66
Daļas vērtība, USD (1000.00 USD darbības sākumā)	1,110.92

FONDA IENESĪGUMS*

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), procentos					
1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi*	Kopš izveidošanas brīdī*
-0.20%	0.95%	3.09%	3.99%	-	6.07%

* - ienesīgums gada procentos

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS UN FONDA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Nepilna 2011.gada pirmā pusgada laikā Fonds demonstrēja stabilu izaugsmes dinamiku, ko galvenokārt ietekmēja Fonda izvēle par obligācijām ar dzēšanas termiņiem pārsvarā no 2 līdz 3 gadam. Šo obligāciju vērtības pieaugumu stimulēja arī joprojām augsts pieprasījums pēc aktīviem ar lielāku riska pakāpi pasaules finanšu tirgos gada pirmajos mēnešos. Taču 2011.gada jūnijā uz fonda daļas dinamiku negatīvi ietekmēja korekcija finanšu tirgos kura bija saistīta ar Eiropas

Savienības perifēriju valstu parādu problēmām, ka arī nenoteiktība saistīta ar ASV Federāla Rezerves Sistēmas turpmāko rīcību monetārā politikā pēc QE2. 2010.gada beigās 33% no fonda portfeļa sastādīja vērtspapīri ar investīciju reitingu (investment grade), kuru skaitā bija tādi emitenti kā *Eurasian Development Bank*, *Vneshtorgbank*, *TNK-BP* un *Kazahstana Dzelzceļš*. Korporatīvo emitentu daļa ar reitingiem zemākiem par investment grade uz gada beigām bija 56%, to skaitā pārsvarā ietilpst lielo Krievijas, Ukrainas un Kazahstana komersabiedrību obligācijas (*Transcreditbank*, *Eurochem*, *Promsvyazbank*, *Ak Bars bank*, *Alrosa*, *NMTP*, *Ukrsibbank*, *Zhaikmunaigaz*, *Gruzijas Dzelzceļš* un citi). Fonds turpināja veiksmīgi piesaistīt jaunus ieguldītājus – Fonda aktīvi 1.pusgada beigās sastādīja vairāk par 4.9 milj. ASV dolāru, kas ir par 9.5% vairāk nekā 2010.gada beigās. Fonda naudas līdzekļu pozīcija gada beigās sastādīja 10.68% no Fonda portfeļa.



Fonda portfeļa vidēji svērtā durācija uz gada beigām bija 1.66. Tiek plānots kā 2011.gada 2.pusgadā šis rādītājs paliks aptuveni tādā pašā līmenī (1.5 – 1.75). Ņemot vērā jūnijā pieaugušo pasaules un NVS valstu obligāciju tirgu volatilitāti Fonda pārvaldnieks plāno saglabāt nozīmīgu pozīciju īsos un salīdzinoši kvalitatīvos vērtspapīros.

Uz 2011.gada 1.pusgada beigām vislielāko Fonda portfeļa daļu sastādīja Krievijas emitentu vērtspapīri – 53%, 11 % un 15% no Fonda aktīviem bija attiecīgi Kazahstānas un Ukrainas emitentu vērtspapīri. Pašlaik Fonds plāno 2011.gada laikā nedaudz samazināt Krievijas, Kazahstana un Ukrainas emitentu īpatsvaru un diversificēties pērkot citu valstu emitentu obligācijas. Arī pārvaldnieks plāno pakāpeniski samazināt Fonda portfeļa ieguldījumus finanšu sektorā un palielināt ieguldījumus lauksaimniecības, telekomunikāciju, metalurģijas un citās nozarēs.

Lielākā daļa no fonda ieguldījumiem uz pusgada beigām bija ASV dolāros, kas ir Fonda bāzes valūta. Apmēram 6% no Fonda aktīviem sastādīja ieguldījumi denominētie Eiro valūtā. Lai samazinātu valūtas riska samazināšanai Fonds izmantoja atvasinātus valūtas darījumus, līdz ar to Fonda atklāta valūtas pozīcija 2011.gada 1.pusgada beigās bija pie 0.40% no Fonda aktīviem.

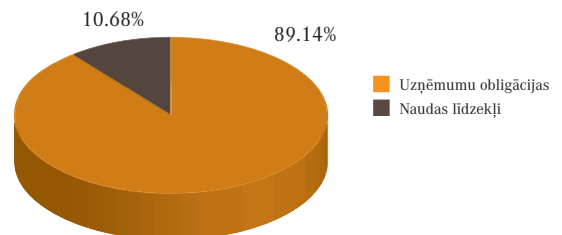
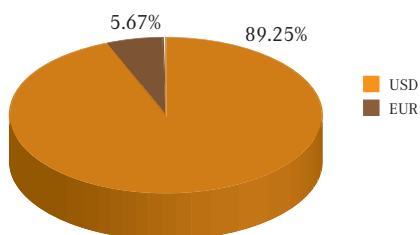
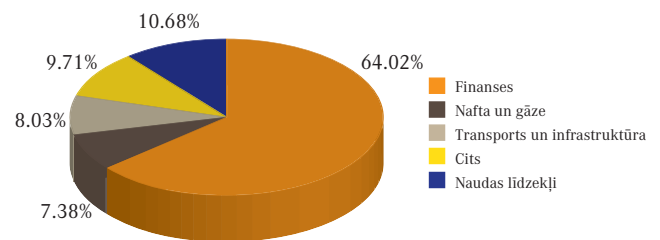
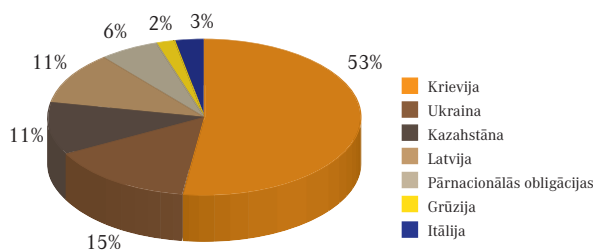
FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Galvenais ieguldījumu mērķis ir pasargāt Fonda ieguldītāju kapitālu un nodrošināt to stabilu pieaugumu īstermiņa un vidēja termiņa periodā, izmantojot sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

Fonda līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt valsts, pašvaldību, centrālo banku, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parada vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Fonds paredzēts ieguldījumiem īsa un vidēja termiņa fiksēta ienākuma finanšu instrumentos. Paredzēts, ka Fonda portfeļa vidēja durācija nepārsniedz 3.

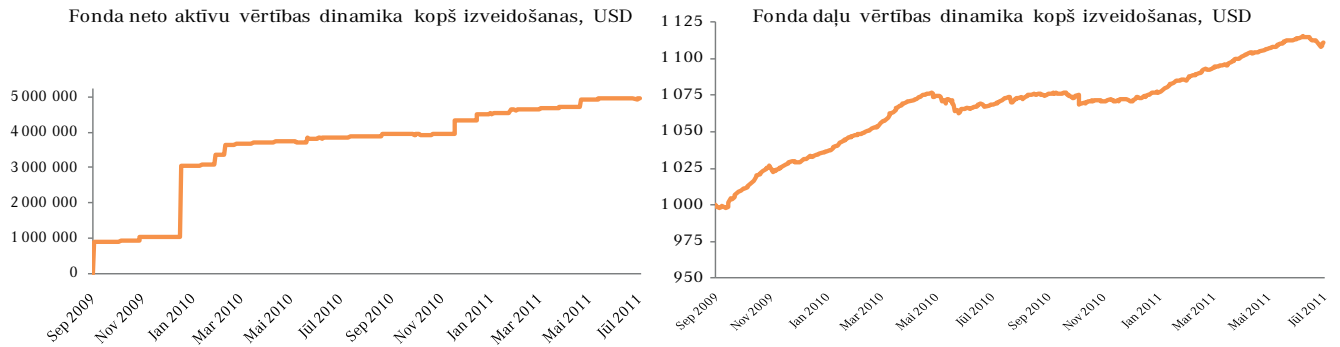
Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds” ieguldījumu politiku.

FONDA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA





FONDA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



FONDA IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS (SAMAZINĀJUMS), LVL

Pozīcijas nosaukums	Apjoms
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi	91 308
Kopā ienākumi	93 196
IZDEVUMI	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(68 283)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	61 522
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	63 795

DARĪJUMI AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM 2011. GADA 1.PUSGADĀ, LVL

Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā
(62 653)	-	1 142

FONDA DARBĪBU RAKSTUROJOŠO RĀDĪTĀJU IZMAIŅU IEMESLI

Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja parāda vērtspapīru cenu svārstības, kā arī fonda aktīvu pieaugums pārskatā periodā veikto darījumu ar ieguldījumu apliecībām rezultātā.

FONDA PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS 2011. GADA 1. PUSGADĀ

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	18 962
Turētājbanka	1 877
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	1 799
Kopā	22 639

Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā atbilst AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds” prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (3% gadā) un sastāda 1.8% gadā no fondu aktīvu vidējās vērtības.

ASIPS „Baltikums Asset Management”
Valdes priekšsēdētājs
Andrejs Česaļins



Baltikums
Asset Management

AIF "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"

ZIŅOJUMS PAR ASIPS " BALTIKUMS ASSET MANAGEMENT" VALDES ATBILDĪBU

AS IPS "Baltikums Asset Management" valde ir atbildīga par AIF "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" 2011.gada pirmā pusgada 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 2011.gada 30.jūnijā, tika izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un sniegusi piesardzīgus un sapratīgus lēmumus un vērtējumus. Valde apstiprina, ka attiecīgie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti ir ievēroti un finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar darbības turpināšanās principu.

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

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad pārakstīts gada pārskats, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un firmas finansiālo stāvokli.

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

Sabiedrības Valdes vārdā:

Andrejs Česaļins
ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

2011.gada 22. jūlijā



Rīgā
2011. gada 21. jūlijā
Nr. 10/02-12

Turētājbankas ziņojums

Par laika periodu no 2011. gada 01.janvāra līdz 2011. gada 30. jūnijam

Fonda līdzekļu turētājbanka: Baltikums Bank AS, Mazā Pils iela 13, Rīga,
reģ.Nr.000355106

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2009.gada 21.jūlijā, Baltikums Bank AS veic atvērta ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā Baltikums Bank AS rīcība esošās ziņas, ko sniegusi ASIPS "Baltikums Asset Management", Baltikums Bank AS uzskata, ka:

1. Atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. Atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" aplicēbu emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. Baltikums Bank AS ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Fonda pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" mantu atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
5. Fonda ienākumi tiek izlietoti saskaņā ar "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu", Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu un LR tiesību aktiem;
6. Maksājumi darījumos ar Fonda mantu tiek veikti pienācīgi.

Baltikums Bank AS
Valdes priekšsēdētājs

D. Latiševs

A.Pimenova
tālr. 67031321



AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS uz 2011.gada 30.jūniju

AKTĪVI		Pielikuma Nr.	30.06.11	31.12.10
Aktīvi				
	Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2.	259 002	169 678
	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12.-13.	2 117 576	2 205 450
	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	12.-13.	47 707	50 966
	Debitoru parādi			
	Uzkrātie ienākumi		0	0
	Pārējie aktīvi	3.	4 849	7 379
KOPĀ AKTĪVI:			2 429 134	2 433 473
SAISTĪBAS				
Saistības				
	Uzkrājumi	4.	(3032)	(1627)
	Pārējās saistības	3.,5.	(7100)	(13986)
KOPĀ SAISTĪBAS:			(10132)	(15 613)
NETO AKTĪVI:			2 419 002	2 417 860

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

2011.gada 22. jūlijā

IENĀKUMU UN IZEVUMU PĀRSKATS uz 2011.gada 30.jūniju

PĀRSKATA GADA IENĀKUMI		Pielikuma Nr.	30.06.11	31.12.10
	Procentu ienākumi		147	1 493
	Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		91 161	147 810
	Pārējie ienākumi		1 888	1 032
KOPĀ IENĀKUMI:		6.	93 196	150 336
PĀRSKATA GADA IZDEVUMI				
	Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(18 962)	(43 466)
	Atlīdzība turētājbankai		(1877)	(3278)
	Pārējie izdevumi		(1799)	(2605)
KOPĀ IZDEVUMI:		7.	(22 639)	(49 348)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAGUMS				
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8.	(68283)	40 214
	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9.	61 522	(75106)
KOPĀ IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAGUMS			(6762)	(34 892)
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)			
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GUTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS			63 795	66 096

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

2011.gada 22. jūlijā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS uz 2011.gada 30.jūniju

	Pielikuma Nr.	30.06.11	31.12.10
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		2 417 860	1 494 115
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		63 795	66 096
DARĪJUMI AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM			
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		(62653)	857 648
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		0	0
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām		(62 653)	857 648
NETO AKTĪVU PIEAUGUMS PĀRSKATA GADĀ		1 142	923 745
NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS	13.	2 419 002	2 417 860
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	10.	4 197	2 946
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	10.	4 453	4 197
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā		576.09	507.17
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās		543.23	576.09

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

2011.gada 22. jūlijā

PIELIKUMI

1. PIELIKUMS NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCĪPU KOPSAVILKUMS

1.1. Ieguldījumu Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2006.gada 19.maijā apstiprinātajiem noteikumiem "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMI".

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

- 1.2.1. Ieguldījumu Fonda 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 ieguldījumu Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk un Līdzekļu pārvaldītājam nav nodoma vai nepieciešamības izbeigt Fonda darbību;
- 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. Izmāņas grāmatvedības politikā iespējamās tikai Sabiedrības reorganizācijas gadījumā, izmainoties Latvijas Republikas likumdošanai vai Latvijas grāmatvedības normatīvās regulēšanas sistēmai, kā arī gadījumos, kad Sabiedrība izstrādā jaunus grāmatvedības kārtošanas 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 savādāk;
- 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 Fonda kontos uz kārtējā pārskata perioda sākumu jāatbilst atlikumiem iepriekšējā perioda beigās;
- 1.3.2. Visa darbība ar Fonda līdzekļiem pilnīgi tiek atainota 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 iegrāmatoti un atspoguļoti Fonda finanšu 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 apmēru;
- 1.3.7. Atvērtība, t.i. pārskatiem ir ticami jāatbilst veiktās operācijas ar Fonda līdzekļiem, jābūt saprotamiem informētām lietotājam un jāizvairās no divdomības Fonda pozīcijas atainošanā. Pārskatā iekļauti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu

1.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas principi

- 1.4.1. Visas operācijas ar Fonda līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba Fondu, kas satur grāmatvedības kārtošana nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām. Aktīvi ārvalstu valūtā ik dienu 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 zināmām 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. Izvēlēta metode tiek izmantota konsekventi visiem aktīviem.
- 1.4.6. Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus ieguldījumu Fonda piekrītošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no Fondu līdzekļu izmaksājamās atbildības. 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. Izvēlēta metode izmantota konsekventi visiem aktīviem.

1.5. Finanšu instrumentu atzīšana

- 1.5.1. Līdzekļu pārvaldītājs, Fondam piederošos finanšu instrumentus, klasificē portfeļos atbilstoši to iegādes nolūkam un Fonda investīciju politikai. Uz gada pārskatu apstiprināšanas brīdi Fonda finanšu instrumenti ir sadalīti šādi:
- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā;
 - līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti.
- 1.5.2. Visi Fondam piederošie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu instrumentu iegādi, tiek iekļautas finanšu instrumenta iegādes vērtībā, izņemot finanšu aktīvus, kas peļņā vai zaudējumos atspoguļoti to patiesajā vērtībā.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie turētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā ir tirdzniecībai paredzētie finanšu instrumenti, kurus Fonda līdzekļu pārvaldītājs sākotnēji klasificē kā aktīvus un saistības, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Šie finanšu instrumenti tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc aktīvā publiskā vērtspapīru tirgū publicētās vērtspapīru pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie turētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā, gadījumā, ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs un nav iespējams iegūt tirgus veidotāja publicētās šo vērtspapīru cenas, tad šī finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot faktiskās procentu likmes kā līdz termiņa beigām turētajiem finanšu instrumentiem.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu instrumenti ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecība uz kuriem Fonda Līdzekļu pārvaldītājam ir nolūks turēt šo instrumentu līdz termiņa beigām.

Šajā kategorijā iekļautie vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti pēc iegādes vērtības, ieskaitot darījuma izmaksas. Pēc tam līdz terminā beigām turētie vērtspapīri tiek atspoguļoti pēc amortizētās vērtības, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Ienākumi vai zaudējumi, kas radušies amortizējot šo aktīvu diskontu/prēmiju, tiek atzīti peļņas vai zaudējuma aprēķinā.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Lai mazinātu Fonda pakļautību ārvalstu valūtas maiņas riskiem, Līdzekļu pārvaldītājs izmanto atvasinātos finanšu instrumentus (nākotnes valūtas maiņas līgumus).

Valūtu maiņas nākotnes darījumi ir līgumi par ārvalstu valūtas saņemšanu vai piegādi nākotnē uz iepriekš saskaņotiem nosacījumiem.

Atvasinātie līgumi tiek klasificēti kā patiesās vērtības riska ierobežošanas instrumenti un klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Līdz ar to atvasinātie finanšu instrumenti bilancē tiek atzīti to patiesajā vērtībā: visi līgumi ar pozitīvu vērtību - aktīvos, visi līgumi ar negatīvu vērtību - saistībās, peļņas vai zaudējuma aprēķinā tiek atzīti atbilstoši patiesās vērtības izmaiņām.

1.6. Ienākumu un izdevumu atzīšana

- 1.6.1. Visi nozīmīgie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, balstoties uz uzkrājuma 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.
- 1.6.4. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts pārada vērtspapīriem un pārējiem diskontētiem ieguldījumiem.

1.7. Informāciju par risku pārvaldīšanu

1.7.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski - pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, informācijas risks, finansiālais risks.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Līdzekļu pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Sabiedrība un Pārvaldītājs, nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

1.8. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotā valūta

Fonda darbības pamatvalūta ir USD. Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām Fonda finanšu pārskata ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos. Fonda pārskatu pārvērtēšanas principi uz latiem ir aprakstīti punktā "nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums".

1.9. Būtisku kļūdu labojumu kārtība

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 Fonda pārvaldnieku un pēc viņa rīkojuma veic grāmatvedības ierakstu labošanu.

Fondu pārvaldnieks kontrolē attaisnošo 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 Fonda aktīvu Turētājbankas, kurā tiek uzrādīti kontu atlikumi un tajos reģistrēto vērtspapīru vērtības aprēķina rezultāti.

1.10. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

1.10.1. Lai sagatavotu finanšu pārskatus latos, darījumi ārvalstu valūtas tiek pārvesti latos pēc darījuma diena spēkā esoša Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa. Fonda aktīvi ārvalstu valūtā un saistības bilances datumā tiek pārvesti latos pēc bilances datumā spēkā esoša Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa. Tā ka USD ir Fonda pamatvalūta, starpība, kura veidojas valūtas kursa izmaiņu rezultātā, finanšu pārskatos ienākumu un izdevumu pārskatā tiek atzīta kā ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums). Šajā postenī iekļauta kursa starpība, kas attiecas uz finanšu instrumentu pārvērtēšanu.

1.10.2. Bankas noteiktie un ieguldījumu fondu bilances sagatavošanā izmantotie valūtas maiņas kursi (LVL par 1 ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Atskaites datums	EUR	USD	CHF
2010.gada 31.decembris	0.702804	0.535	0.563
2011.gada 30.jūnijs	0.702804	0.489	-

1.10.3. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības ienākumus vai samazinājums.

1.10.4. Fonda ieguldījumu apliecību cenas noteikšanai grāmatvedības uzskaitē tiek izmantoti tirgus veidotāju valūtas kursi, kuri atspoguļo reālo tirgus situāciju. Tādēļ, Fonda ieguldījumu apliecību cenas uz 2010.gada 30. jūniju, kas publicēta ziņu avotos atšķiras no Fonda grāmatvedības uzskaites cenas uz 2010.gada 30. jūniju.

Atskaites datums	Tirgus cena		Cena, pēc grāmatvedības uzskaites	
	USD	LVL	USD	LVL
2010.gada 31.decembris	1076.83	576.10	1076.80	576.09
2011.gada 30.jūnijs	1110.92	543.24	1110.90	543.23

Atvērtā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2011.gada 01.janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam

2	Pielikums	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30.06.11	31.12.10
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Baltikums Bank"	259 002	169 678
	Kopā		259 002	169 678
		% no Fonda kopējiem aktīviem	10.66%	6.97%

3.	Pielikums	Pārējie aktīvi/saistības			Patiesā vērtība		
		Darījumu summa	Aktīvi 30.06.11	Saistības 30.06.11	Darījumu summa	Aktīvi 31.12.10	Saistības 31.12.10
	Atvasinātie finanšu instrumenti	245 552	0	3 787	243 613	7 379	9 315
	Kopā	245 552	0	3 787	243 613	7 379	9 315

	Pielikums	Parējie aktīvi	30.06.11	31.12.10
		Nauda ceļā (izmaksātais, bet vēl nesaņemtais kupons)	4 849	-
	Kopā		4 849	-

4.	Pielikums	Uzkrājumi	30.06.11	31.12.10
		Uzkrājumi auditora pakalpojumiem	3 032	1 627
	Kopā		3 032	1 627
		% no Fonda kopējiem aktīviem	0.12%	0.07%

5.	Pielikums	Pārējās saistības	30.06.11	31.12.10
		Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	2 994	3 924
		Parāds ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par auditora pakalpojumiem	-	424
		Atlīdzība Turētājbankai	319	324
	Kopā		3 313	4 671
		% no Fonda kopējiem aktīviem	0.14%	0.19%

6.	Pielikums	Pārskata gada ienākumi	30.06.11	31.12.10
		Procentu ienākumi no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	147	1 493
		Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	91 161	147 810
		Pārējie ienākumi	1 888	1 032
	Kopā		93 196	150 335
		% no Fonda kopējiem aktīviem	3.84%	6.18%

7.	Pielikums	Pārskata gada izdevumi	30.06.11	31.12.10
		Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	18 962	43 466
		Atlīdzība Turētājbankai	1 877	3 278
		Pārējie izdevumi	1 799	2 605
	Kopā		22 639	49 348
		% no Fonda kopējiem aktīviem	0.93%	2.03%

Atvērtā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2011.gada 01.janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam

8.	Pielikums	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30.06.11	31.12.10
		Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1 260 191	1 558 374
		Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 271 058)	(1 508 791)
		Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(10867)	49 583
		Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(57 416)	(9 369)
		Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(68283)	40 214

9.	Pielikums	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30.06.11	31.12.10
		No patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	69 288	(74726)
		Ārvalstu pārvērtēšanas peļņa	(7766)	(380)
	Kopā		61 522	(75106)

10.	Pielikums	Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	30.06.11	31.12.10
		Ieguldījumu apliecību atlikums uz gada sākumu	4 197	2 946
		Pārskata perioda tika emitētas ieguldījumu apliecības	256	1 251
		Pārskata perioda tika atpirktas ieguldījumu apliecības	-	-
		Ieguldījumu apliecību atlikums uz gada beigās	4 453	4 197

11.	Pielikums	Ieguldījumu apliecību turētāji	30.06.11	31.12.10
		Saisīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	3 639	3 639
		Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	814	558
	Kopā		4 453	4 197

Atvertā ieguldījumu fonda
"Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
Pusgada pārskats par periodu no 2011.gada 01.janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam

12.	Pielikums	Ieguldījumu portfelis	Vērtspā-pīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība uz 30.06.11	Uzskaites vērtība uz 31.12.10	Uzskaites vērtība attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā(%)	
LATVIJAS VALSTS								
Atvasinātie finanšu instrumenti								
		AS "Baltikums Bank"				7 379	0.00%	
		AS "Baltikums Bank"			(3787)	(9315)		
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti					(3787)	(1936)	0.00%	
KOPĀ LATVIJAS VALSTS					(3787)	(1936)	0.00%	
PĀRĒJĀS VALSTĪS								
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI								
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri								
		EURASIAN DEVELOPMENT BANK 7.375% 29.09.2014 (XS0454897363)	66	250	140 808	137 365	87 965	5.65%
		TNK-BP FINANCE SA 6.875% 18.07.2011 (XS0261906142)	RU	250	128 416	126 215	141 700	5.20%
		SB CAPITAL SA 5.93% 14.11.2011 (CH0037697312)	RU	30	125 479	125 193	-	5.15%
		GBP EUROBOND FINANCE PLC 7.933% 28.06.2013 XS0372523281	RU	250	141 899	132 794	143 197	5.47%
		ATF BANK 9.25% 12.04.2012 (XS0217138139)	KZ	125	69 836	64 107	70 723	2.64%
		ATF BANK 9% 11.05.2016 (XS0253723281)	KZ	100	55 216	52 433	-	2.16%
		VEB-LEASING INVEST 5.125% 27.05.2016 (XS0630950870)	RU	125	62 062	61 718	-	2.54%
		SINEK CAPITAL SA 7.7% 03.08.2015 (XS0225785962)	RU	200	94 915	102 240	50 966	4.21%
		ALROSA FINANCE SA 8.875% 17.11.2014 (XS0205828477)	RU	125	73 885	70 636	-	2.91%
		EUROCHEM FINANCE PLC 7.875% 21.03.2012 (XS0289850538)	RU	125	68 633	64 282	70 998	2.65%
		NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA 7.0% 17.05.2012 (XS0300986337)	RU	150	80 388	76 164	83 529	3.14%
		NOMOS CAPITAL PLC 6.5% 21.10.2013 (XS0551972291)	RU	100	77 757	50 426	-	2.08%
		URSA FINANCE PLC 8.30% 16.11.2011 (XS0274663383)	RU	100	74 883	74 911	-	3.08%
		HSBC BANK PLC 7.75% 21.12.2011 (XS0278743710)	UA	125	55 432	61 885	68 509	2.55%
		UKRAINIAN MTN FINANCE PLC 9.25% 04.08.2011 (XS0377629547)	UA	200	103 268	101 713	85 267	4.19%
		ALFA BANK UKRAINE 13.00% 30.07.2012 (XS0441089926)	UA	125	118 527	40 368	61 539	1.66%
		UK SPV CREDIT FINANCE PLC 8.00% 06.02.2012 (XS0285182266)	UA	125	65 399	63 692	68 012	2.62%
		MHP SA 10.25% 29.04.2015 (USL6366MAB92)	UA	100	55 582	53 050	-	2.18%
		AVANGARDCO INVESTMENTS 10.00% 17.12.2015 (XS0553088708)	UA	100	49 959	47 773	51 330	1.97%
		IIB LUXEMBOURG SA 11.00% 19.02.2013 (XS0485927163)	RU	150	77 589	3 668	7 223	0.15%
		EURASIA CAPITAL SA 7.00% 18.03.2014 (XS0606382413)	RU	150	75 676	76 749	-	3.16%
		PSB FINANCE 10.75% 15.07.2013 (XS0375091757)	RU	100	57 258	56 872	61 218	2.34%
		PSB FINANCE 6.2% 26.04.2014 (XS0619624413)	RU	100	60 310	62 031	-	2.55%
		TCS FINANCE 11.50% 21.04.2014 (XS0619845349)	RU	100	48 849	51 200	-	2.11%
		RUSSIAN STANDARD FINANCE SA 9.75% 01.12.2016 (XS0275728557)	RU	150	77 955	75 026	-	3.09%
		CENTERCREDIT INTERNATIONAL BV 8.625% 30.01.2014 (XS0282585859)	KZ	100	51 509	50 902	-	2.10%
		KAZKOMMERTSBANK 9.75% 27.07.2016 (XS0248696873)	KZ	100	44 197	43 357	-	1.78%
		ZHAIKMUNAI FINANCE BV 10.50% 19.10.2015 (USN97708AA49)	KZ	100	50 957	53 091	54 742	2.19%
		WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15.07.2017 (XS0438150160)	IT	75	61 576	62 270	-	2.56%
		GEORGIAN RAILWAY LLC 9.875% 22.07.2015 (XS0523947751)	GE	100	55 592	56 643	-	2.33%
		TFB FINANCE 12.0% 02.02.2012 (XS0483419262)	RU	125	63 282	66 509	72 348	2.74%
KOPĀ PĀRĒJĀS VALSTĪS			4 055	2 367 093	2 165 283	1 179 266	89.14%	
IEGULDĪJUMU PORTFELIS			4 055	2 367 093	2 161 496	1 177 330	89.14%	

Atvertā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2011.gada 01.janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam

13.	Pielikums	Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām	EUR	USD	CHF	Kopā
		Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	121 726	137 276		259 002
		Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZA	137 181	1 980 395		2 117 576
		Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīviem		47 707		47 707
		Pārējie aktīvi		4849		4 849
		Kopā aktīvi:	137 181	2 165 378	0	2 429 134
		Atvasinātie finanšu instrumenti		(3787)		(3787)
		Uzkrājumi saistībām un maksājumiem		(3032)		(3032)
		Pārējās saistības		(3313)		(3313)
		Kopā saistības:	0	(6345)	0	(10132)
		NETO AKTĪVI:	137 181	2 159 033	0	2 419 002
		% pret neto aktīviem	5.67%	89.25%	0.00%	

14.	Pielikums	Likviditāte	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	KOPĀ
		Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	259 002					259 002
		Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZA	126 215	101 713	261 989	334 754	1 292 905	2 117 576
		Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi					47 707	47 707
		Pārējie aktīvi	4 849					4 849
		Kopā aktīvi:	390 066	101 713	261 989	334 754	1 340 612	2 429 134
		Atvasinātie finanšu instrumenti	(3787)					(3787)
		Uzkrājumi saistībām un maksājumiem				(3032)		(3032)
		Pārējās saistības	(3313)					(3313)
		Kopā saistības:	(7100)	-	-	(3032)	0	(10132)
		NETO AKTĪVI:	382 966	101 713	261 989	331 722	1 340 612	2 419 002

15.	Pielikums	Informācija par ieguldījumu kustību	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Pallelinājums pārskata periodā, LVL	Samazinājums pārskata periodā, LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā, LVL	Uzskaites vērtība perioda beigās, LVL
		Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZA	2 205 450	1 383 900	(1304380)	(167394)	2 117 576
		Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	50 966	-	-	(3 259)	47 707
		Kopā	2 256 416	1 383 900	(1304380)	(170653)	2 165 283

16.	Pielikums	Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums	Īpatsvars portfelī	
			30.06.11	31.12.10
		Krievija	53%	60%
		Ukraina	15%	16%
		Kazahstāna	11%	13%
		Gruzija	2%	0%
		Itālija	3%	0%
		Latvija	11%	7%
		Supranational	6%	4%
		Kopā	100%	100%

Atvertā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2011.gada 01.janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam

17. Pielikums Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika	30.06.11	31.12.10
Neto aktīvu vērtība (LVL)	2 419 002	2 417 860
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība (LVL)	543.23	576.09
Fonda ieguldījumu apliecības skaits	4 453	4 197
Fonda ienesīgums (LVL)	- 11.26%*	13.59%*
Neto aktīvu vērtība (USD)	4 946 937	4 519 474
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība (USD)	1 110.92	1 076.83
Fonda ieguldījumu apliecības skaits	4 453	4 197
Fonda ienesīgums (USD)	3.99%*	3.88%*
* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.		

18. Pielikums Nodokļi
Fonds nav juridiska persona. Pārskata gadā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

19. Pielikums Fonda aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi
Uz pārskata gada beigām Fonda aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti.

AS IPS "BALTIKUMS ASSET MANAGEMENT"

Vienotais reģistrācijas Nr.50003840061

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050

VALDES SĒDES PROTOKOLS NR.4/2011

Rīgā,

2011.gada 22.jūlijā, plkst.9.00.

Piedalās:

Valdes priekšsēdētājs: Andrejs Česaļins
Valdes loceklis: Aleksandrs Kalašņikovs

Sēdes vadītājs: Andrejs Česaļins
Sēdi protokolē: Aleksandrs Kalašņikovs

Valdes sēdē piedalās visi valdes locekļi. Valde ir lemttiesīga.

Darba kārtība:

1. Par Sabiedrības ieguldījumu fonda 2011.gada 1.pusgada finanšu pārskata apstiprināšanu.

Sēdes vadītājs ziņo par "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" finanšu darbības rezultātiem 2011.gada 1.pusgadā.

Sēdes vadītājs ierosina apstiprināt "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" 2011.gada 1.pusgada finanšu pārskatu.

Valde, abiem valdes locekļiem balsojot PAR nolēma:

1. Apstiprināt "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" 2010.gada 1.pusgada finanšu pārskatu.

Vairāk jautājumu un priekšlikumu nav un sēdes vadītājs plkst. 9.30 pasludina valdes sēdi par slēgtu.

Valdes priekšsēdētājs: _____ Andrejs Česaļins

Valdes loceklis _____ Aleksandrs Kalašņikovs