

VFPS "INVALDA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS
par 2009.gada 4.ceturkšņa rezultātiem

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Pārvaldošā sabiedrība:	IPAS "Finasta Asset Management"
Juridiskā adrese:	Jāņa Daliņa 15, Rīga LV 1013, Latvija
Biroja adrese:	Jāņa Daliņa 15, Rīga LV 1013, Latvija
Dibināšanas datums:	1998.gada 1.septembris
Reģistrācijas Nr.:	40003408014
Licences VFPS līdzekļu pārvaldīšanai Nr.:	Nr.06.03.02.09.100/45
Izdošanas datums	2002.gada 1.novembris
Turētājbanka:	AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Darbības sākums:	2003.gada 21.janvāris
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas gadā:	1.46%

Valdes priekšsēdētājs: Andrejs Martinovs
Plāna pārvaldnieks: Andrejs Martinovs

AR IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDI SAISTĪTO TIESĪBU UN PIENĀKUMU APRAKSTS

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

Sabiedrības valde ieceļ katram ieguldījumu plānam pārvaldnieku, kurš rīkojas ar pārvaldāmā ieguldījumu plāna mantu un atbild par ieguldījumu plāna darbību saskaņā ar ieguldījumu plāna prospektu un Sabiedrības statūtiem. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
1,2671336	1,2893798	1,3250787	1,3464040

Ieguldījumu plāna ienesīgums 31.12.2009

Ienesīgums %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši*	No darbības sākuma*
4.42	10.91	6.85	4.37

Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
2 543 513,43	2 770 240,18	2 781 124,05	2 689 242,76

Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
2 539 430,61	2 777 214,95	2 774 071,58	2 683 818,94

* - ienesīgums gada procentos

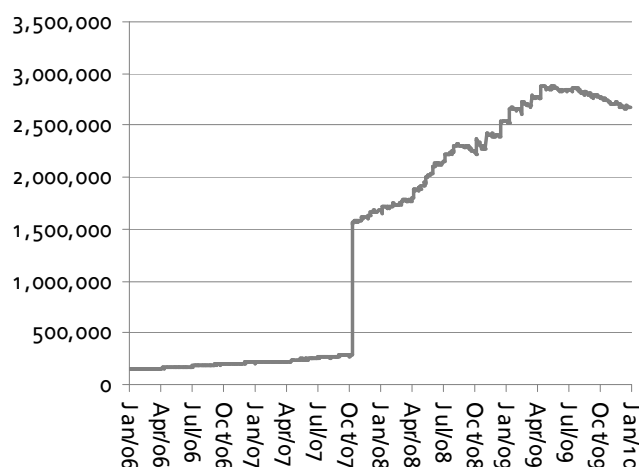
PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ceturtajā ceturksnī, atšķirībā no iepriekšējiem periodiem, pasaules finanšu tirgos nevarēja novērot sevišķas svārstības, tirgiem paliekot apmēram vienā līmenī visu pārskata periodu. Tas deva stagnatīvu efektu uz „Invalda Konservatīvā ieguldījuma plāna” ieguldījumu portfeli, kas sasniedza mazāku ienesīgumu nekā iepriekšējās ceturksņos. Tomēr Latvijas naudas tirgū turpinājās iepriekšējā ceturksnī novērotais atslābums. Vienas nakts RIGIBOR likme iesākot periodu pie 2,12% atzīmes, periodu noslēdza ar 1,42% likmi. Arī ilgāka termiņa RIGIBOR likmes turpināja stabili doties lejup, garākajam termiņam vēl tomēr atrodoties divciparu līmenī. Eiropas Centrālā banka un ASV Federālā Rezervju sistēma pārskata periodā neveica nekādas izmaiņas procentu likmēs, saglabājot tās iepriekšējos vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Ļoti minimālas svārstības, kuras ietekmēja ieguldījumu plāna ceturkšņa rezultātus, varēja novērot korporatīvo parāda vērtspapīru tirgos. Tirgus indekss „JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global spread”, kas atspoguļo kredīta riska prēmiju starpību starp ASV valsts obligācijām un attīstības tirgu parāda vērtspapīriem ceturktajā ceturksnī samazinājās par 56.66 bāzes punktiem līdz 294.43 punktiem. Ieguldījumu plāna ienesīgums trešā ceturkšņa laikā sasniedza 1.64%, kas ir zem vidējā starp ieguldījumu plāniem ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Pārskata periodā ieguldījumu plāna aktīvi samazinājās par 3.30%.

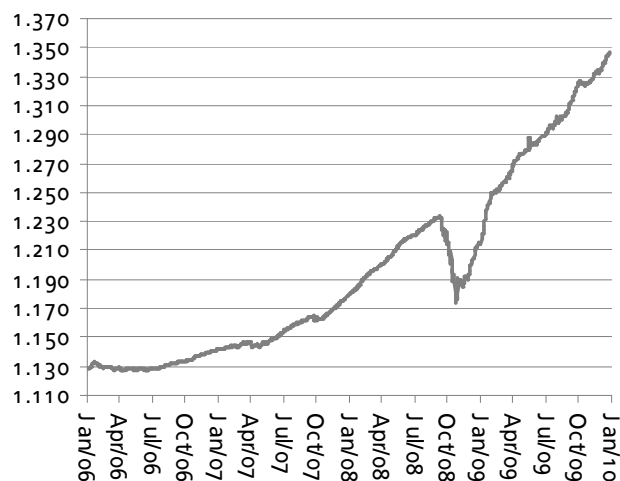
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstu un Eiropas ekonomiskās zonas valstu ar augstu kredītreitingu valdību un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

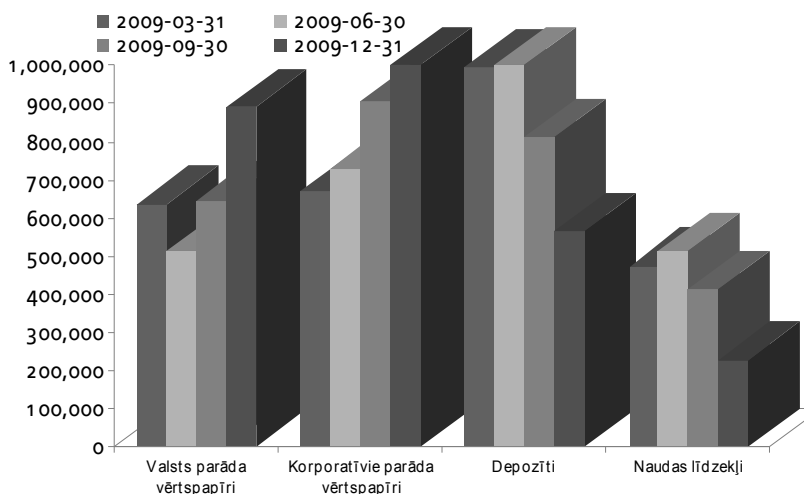
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas, LVL



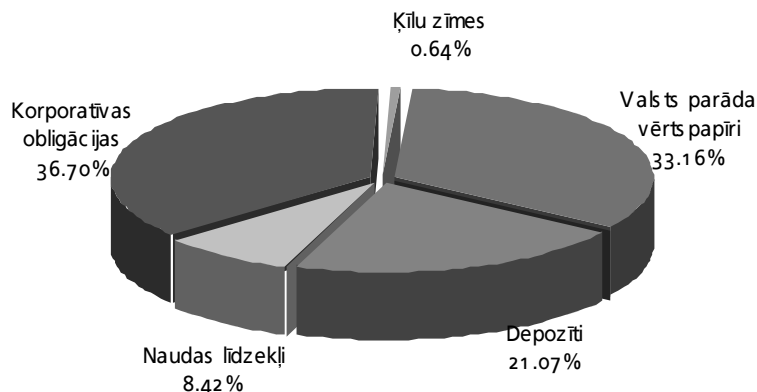
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL



Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas, LVL



Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

Pozīcijas nosaukums	Apjoms, LVL
IEŅĀKUMI	
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm	15 873
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem	32 373
KOPĀ IEŅĀKUMI	48 245
IZDEVUMI	7 055
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2 139
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(373)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	42 956

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs
Andrejs Martinovs

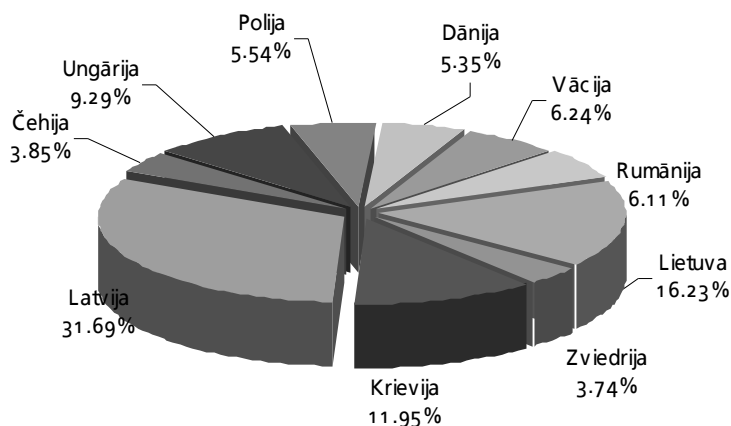
Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījumu plāna aktīvos
Lietuvas valsts obligācijas 22.06.2014	9.69%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbanka	8.81%
Rumānijas valsts obligācijas 02.07.2010	6.11%
Termiņnoguldījums Danske Banka	5.95%
Dānijas valsts obligācijas 15.10.2010	5.35%
DnB Nord Bankas parādzīmes	4.81%
GAZ Capital euroobligācijas	4.70%
Vācijas valsts obligācijas 12.03.2010	4.03%
CEZ Finance euroobligācijas	3.85%
SEB euroobligācijas	3.74%

IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	7 538
Turētājbanka	1 096

Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra pēc ģeogrāfiskā sadalījuma.



VFPS "Invalda Konservatīvais ieguldījumu plāns"
plāna pārvaldnieks
Andrejs Martinovs