

# VFPS "FINASTA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS  
par 2010. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

## INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

**Pārvaldošā sabiedrība:** IPAS „Finasta Asset Management Latvia”  
**Juridiskā adrese:** Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1013, Latvija  
**Biroja adrese:** Smilšu iela 7, Rīga, LV-1050, Latvija  
**Dibināšanas datums:** 1998. gada 01. septembris  
**Reģistrācijas numurs:** 40003408014  
**Licence VFPS līdzekļu pārvaldīšanai:** 06.03.09.100/259  
**Izdošanas datums:** 2002. gada 01. novembris  
**Turētājbanka:** AS „Latvijas Krājbanka”  
**Darbības sākums:** 2003. gada 21. janvāris  
**Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas gadā:** 1.46%  
**Valdes priekšsēdētājs:** Andrejs Martinovs  
**Plāna pārvaldnieks:** Andrejs Martinovs

## IEGULDĪJUMU PLĀNA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

### leguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010
1.346404	1.4070507	1.4269294	1.4384868

### leguldījumu plāna ienesīgums 30.09.2010

Ienesīgums, %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši	No darbības sākuma
2.23	8.56	8.43	4.84

### leguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

leguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010
2 689 243	2 638 435	2 628 566	2 922 047

### leguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

leguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010
2 683 819	2 631 552	2 623 218	2 688 866

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Jūlijā cenas pasaules obligāciju tirgū pieauga, piem. attīstības valstu valsts parādu indekss EMBI+ uzrādīja kāpumu par 4,4 %. Arī augusta mēnesī pasaules obligāciju tirgū turpinājās kāpums un mēneša laikā attīstības valstu valsts parādu indekss EMBI+ pieauga vēl par 2,5 %.

Vietējā naudas tirgū vienas nakts RIGIBOR likme trešā ceturkšņa griezumā samazinājās, pārskata periodu sākot ar 1,08% likmi un periodu noslēdzot ar 0,67% likmi. Ilgāka termiņa 12 mēnešu RIGIBOR likme pārskatā periodā arī piedzīvoja dramatisku kritumu no 4,30% līdz 2,88 %.

Eiropas Centrālā banka un ASV Federālā Rezervju sistēma pārskata periodā neveica nekādas izmaiņas procentu likmēs, saglabājot tās iepriekšējos vēsturiski ļoti zemos līmeņos.

leguldījumu plāna ienesīgums otrā ceturkšņa laikā sasniedza 0,81 %, kas ir zem vidējā radītāja starp ieguldījumu plāniem ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Pārskata periodā ieguldījumu plāna aktīvi palielinājās par 11,16 %.

Pamatojoties uz situāciju finanšu tirgos, kā arī uz veiktajām prognozēm, līdzekļu pārvaldnieks paredz ieguldījumu plāna ienesīguma līmeņa samazinājumu un stabilizāciju nozares vidējā līmenī.

## AR IEGULDĪJUMU PLĀNA PARVALDI SAISTĪTO TIESĪBU UN PIENĀKUMU APRAKSTS

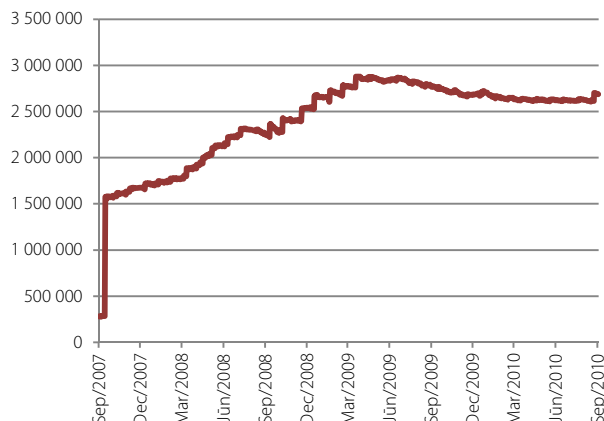
Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

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.

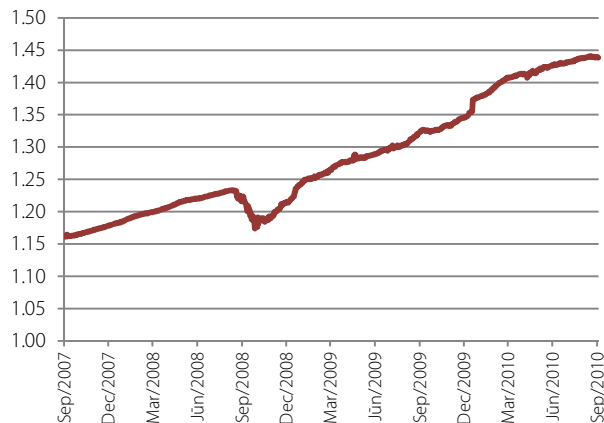
## IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

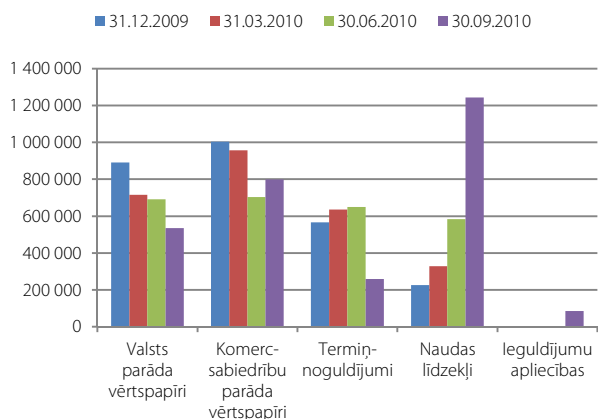
## leguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas, LVL



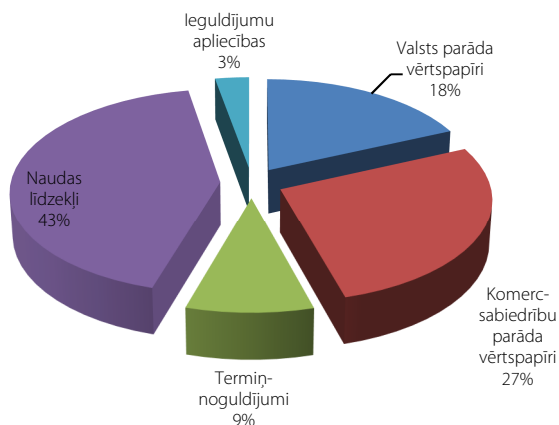
## leguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL



## Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



## Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



## Ieguldījumu plāna ieguldījumu vērtības pieaugums

Pozīcijas nosaukums	Apjoms, LVL
<b>Ienākumi</b>	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	52 308
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	74 556
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>126 864</b>
<b>Izdevumi</b>	<b>(28 247)</b>
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	28 826
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	48 176
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>175 619</b>

IPAS "Finasta Asset Management Latvia"  
valdes priekšsēdētājs  
Andrejs Martinovs

## Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

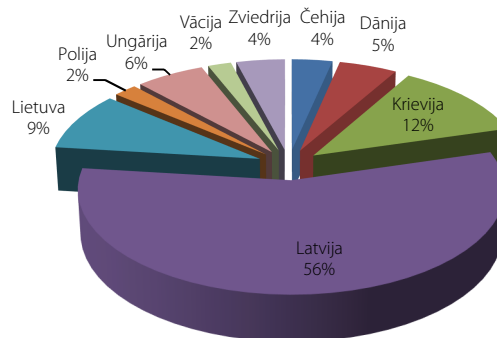
Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījuma plāna aktīvos
Lietuvas obligācijas 9.375% 22/06/2014	9.13%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbankā	8.87%
Gaz Capital obligācijas 8.125% 04/02/15	7.76%
Dānijas obligācijas 3.125% 15/10/2010	4.95%
SEB obligācijas 7.0922% 21/12/2017	4.14%
CEZ Finance obligācijas 4.625% 08/06/2011	3.45%
OTP obligācijas 5.27% 19/09/2016	3.13%
LKB Obligāciju fonda ieguldījumu apliecības	2.89%
MOL obligācijas 3.875% 05/10/2015	2.74%
Vimpelcom obligācijas 8.375% 30/04/2013	2.57%

## Ieguldījuma plāna izmaksas

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	21 771
Atlīdzība turētājbankai	3 167
Atlīdzība revidentam	2 976
Citi	333

Maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā atbilst ieguldījuma plāna prospektā noteiktajam izdevumu apjomam - 1,46% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

## Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra pēc ģeogrāfiskā sadalījuma



VFPS "Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns"  
plāna pārvaldnieks  
Andrejs Martinovs