

INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

Pārvaldošā sabiedrība: IPAS "Invalda Asset Management Latvia"
Juridiskā adrese: Mūkusalas iela 45/47, Rīga LV 1004, Latvija
Biroja adrese: Mūkusalas iela 45/47, Rīga LV 1004, Latvija
Dibināšanas datums: 1998.gada 1.septembris
Reģistrācijas Nr.: 40003408014
Licences VFPS līdzekļu pārvaldīšanai Nr.: Nr.06.03.02.09.100/45
Izdošanas datums: 2002.gada 1.novembris
Turētājbanka: AS "Akciju komercbanka "Baltikums""
Darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas gadā: 0.75%

Valdes priekšsēdētājs: Andrejs Martinovs
Plāna pārvaldnieks: Andrejs Martinovs

AR IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDI SAISTĪTO TIESĪBU UN PIENĀKUMU APRAKSTS

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

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas

Daļas vērtība, LVL			
31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008	31.12.2008
1.2000935	1.2206641	1.2234231	1,2139937

Ieguldījumu plāna ienesīgums 30.09.2008

Ienesīgums %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši*	No darbības sākuma*
-0,55	2,89	3,11	3,31

Ieguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008	31.12.2008
1 774 705.91	2 126 252.67	2 265 543.45	2 543 513.43

Ieguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008	31.12.2008
1 772 762.14	2 123 624.38	2 262 209.91	2 539 430.61

* - ienesīgums gada procentos

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ceturtais ceturksnis vēl aizvien tika pavadīts pasaules finanšu tirgus krīzes zīmē, kura ietekmēja arī „Invalda Konservatīvā ieguldījuma plāna” rezultātus. Nestabilitāte finanšu sektorā, kas dažbrīd izvērsās pat panikā, kā arī arvien pieaugošās bažas par pasaules ekonomikas attīstības tendencēm turpināja uzturēt spriedzi finanšu tirgos.

Likviditātes trūkuma un uzticēšanās problēmu dēļ starpbanku tirgū, ievērojami pieauga īstermiņa procentu likmes kredītu tirgos. Ja vēl pārskata perioda sākumā vienas nakts RIGIBOR latu likme bija 5.88% tad pārskata perioda vidū šī likme sasniedza jau 7.4%, perioda beigās nostabilizējoties pie 4.68% atzīmes. Ievērojamas svārstības visu periodu piedzīvoja LIBOR USD vienas nakts likme, kas ceturkšņa laikā spēja sasniegt pat 5.37% atzīmi, tomēr, pateicoties vairākkārtējai ASV centrālās bankas bāzes procentu likmes samazināšanai, likme ceturksni noslēdza pie 0.13% atzīmes. Līdzīgu tendenci varēja novērot arī Euro zonā, kur centrālā banka veica vairākkārtēju bāzes procentu likmes samazināšanu.

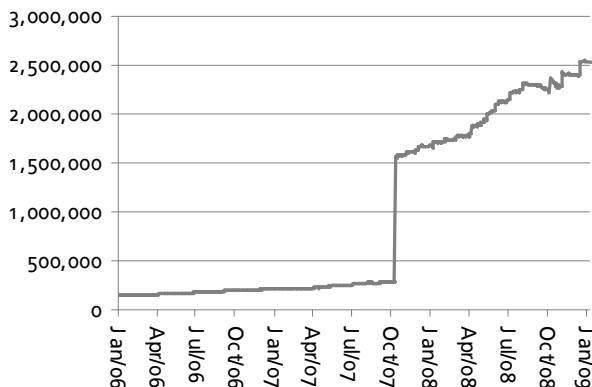
Ievērojamas svārstības, kuras ietekmēja arī plāna ceturkšņa rezultātus, varēja novērot korporatīvo parāda vērtspapīru tirgos. Tirgus indekss „JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global spread”, kas atspoguļo kredīta riska prēmiju starp ASV valsts obligācijām un attīstības tirgu parāda vērtspapīriem ceturtd ceturksnī pieauga par 276.75 bāzes punktiem līdz 724.44 punktiem.

Ieguldījumu plāna ienesīgums ceturtd ceturkšņa laikā sasniedza -0.18%, kas ir virs vidējā starp ieguldījumu plāniem ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Pārskata periodā ieguldījumu plāna aktīvi pieauga par 12.27%.

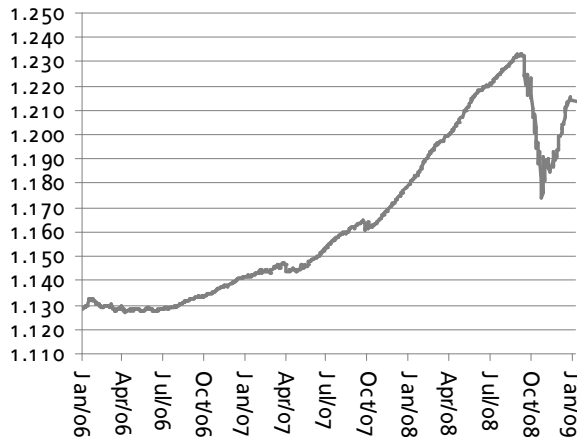
IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

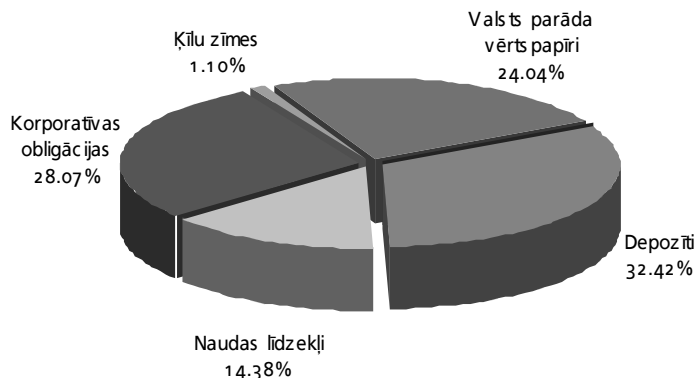
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas, LVL



Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL



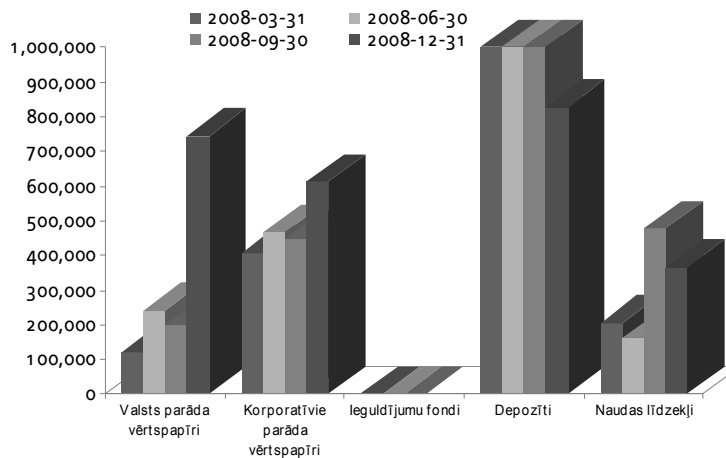
Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas, LVL



Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Patsvars ieguldījumu plāna aktīvos
LR parādzīmes 29.05.2009	9.38%
Terminnoguldījums Danske Banka	5.70%
VTB eiroobligācijas 13.03.2009	5.46%
GAZ Capital eiroobligācijas 13.03.2009	4.59%
Terminnoguldījums Nordea	4.57%
Terminnoguldījums DnB Nord	4.08%
CEZ Finance eiroobligācijas 08.06.2011	3.81%
LR parādzīmes 09.01.2009	3.50%
Polijas valsts obligācijas 22.03.2010	3.49%
Dānijas valsts obligācijas 15.10.2009	3.30%

Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra



TURPMĀKĀS IEGULDĪJUMU PLĀNA ATTĪSTĪBAS PROGNOZES

Plāna pārvaldnieks turpinās īstenot pensiju plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku izvairoties no riskantākiem aktīvu veidiem un liks uzsvāru uz finanšu instrumentiem, ar kuriem var nodrošināt stabili plāna vērtības pieaugumu.

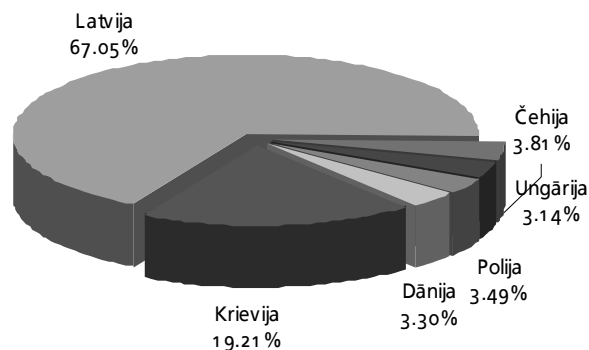
IEGULDĪJUMU PLĀNA IZMAKSAS

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	12 060
Turētājbanka	1 717
Citi	8 155
KOPĀ	21 932

IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

Pozīcijas nosaukums	Apjoms, LVL
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	101 695
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	24 809
KOPĀ IENĀKUMI	126 957
IZDEVUMI	(21 932)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11 073
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(60 957)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	55 141

Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa struktūra pēc ģeogrāfiskā sadalījuma.



IPAS "Invalda Asset Management Latvia"
valdes priekšsēdētājs
Andrejs Martinovs

"Invalda Konservatīvais ieguldījumu plāns"
plāna pārvaldnieks
Andrejs Martinovs