

# VFPS "FINASTA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS  
par 2010. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

## INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU

**Pārvaldošā sabiedrība:** IPAS „Finasta Asset Management”  
**Juridiskā adrese:** Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1013, Latvija  
**Biroja adrese:** Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1013, 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 „Akciju komercbanka „Baltikums””  
**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			
30.06.2009	30.06.2009	31.12.2009	31.03.2010
1.2893798	1.3250787	1.346404	1.4070507

leguldījumu plāna ienesīgums 31.03.2010

Ienesīgums, %			
6 mēneši	12 mēneši	24 mēneši	No darbības sākuma
6.19	11.04	8.28	4.86

leguldījumu plāna aktīvu izmaiņas

leguldījumu plāna aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2009	30.06.2009	31.12.2009	31.03.2010
2 852 937	2 781 124	2 689 243	2 638 435

leguldījumu plāna neto aktīvu izmaiņas

leguldījumu plāna neto aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2009	30.06.2009	31.12.2009	31.03.2010
2 847 054	2 774 072	2 683 819	2 631 552

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Situāciju korporatīvo un valstu parāda vērtspapīru tirgos šī gada pirmajā ceturksnī var raksturot ar vārdu – stabilizācija. Pārskata periodā tika novērots stabils valstu un korporatīvo parādzīmju ienesīgumu samazinājums praktiski zem pirmskrīzes līmeņiem. Tas, protams, nākotnē atstās iespaidu arī uz „Finasta Konservatīvā ieguldījuma plāna” iespēju gūt papildus ienākumus no šādu ieguldījumu objektu cenas kāpuma. Diemžēl „ražu vākšanas laiks” ir beidzies arī vietējā naudas tirgū – pārskata periodā turpinājās iepriekšējā ceturksnī novērotā likmju lejupslīde. Vienas nakts RIGIBOR likme pirmo ceturksni noslēdza ar 1,32 % likmi. Ilgāka termiņa RIGIBOR likmes piedzīvoja strauju kritumu, piemēram, 12 mēnešu RIGIBOR likme pārskata perioda beigās bija tikai 3,77 % (perioda sākumā - 10,70 %). Eiropas Centrālā banka un ASV Federālā Rezervju sistēma pārskata periodā neveica nekādas izmaiņas procentu likmēs, saglabājot tās iepriekšējos vēsturiski ļoti zemajos līmeņos.

leguldījumu plāna ienesīgums pirmā ceturkšņa laikā sasniedza 4,50 %, kas ir labākais rezultāts starp ieguldījumu plāniem ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Pārskata periodā ieguldījumu plāna aktīvi samazinājās par 1,89 %.

Ņemot vērā esošo situāciju finanšu tirgos, līdzekļu pārvaldnieks paredz ieguldījumu plāna ienesīguma līmeņa samazināšanos un stabilizāciju vidējā līmenī nozarē. Līdzekļu pārvaldnieks neprognozē naudas tirgus likmju un valsts, un korporatīvo parādu ienesīgumu pieaugumu nākamajā ceturksnī.

## AR IEGULDĪJUMU PLĀNA PARVALDI SAISTĪTO TIESĪBU UN PIENĀKUMU APRĀKSTS

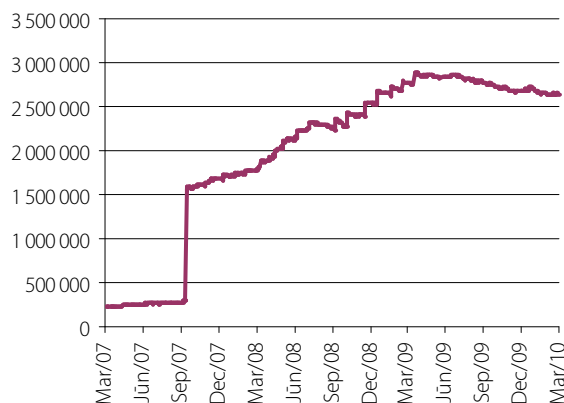
Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

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.

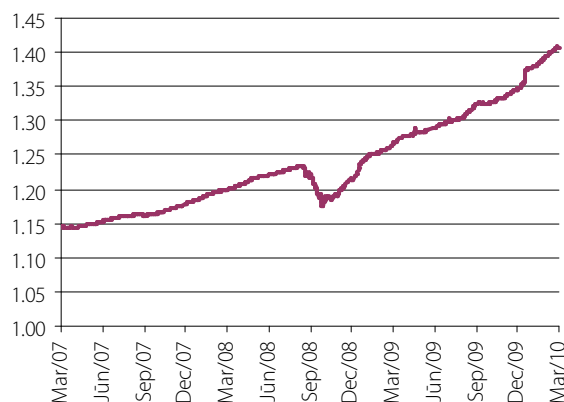
## IEGULDĪJUMU PLĀNA IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

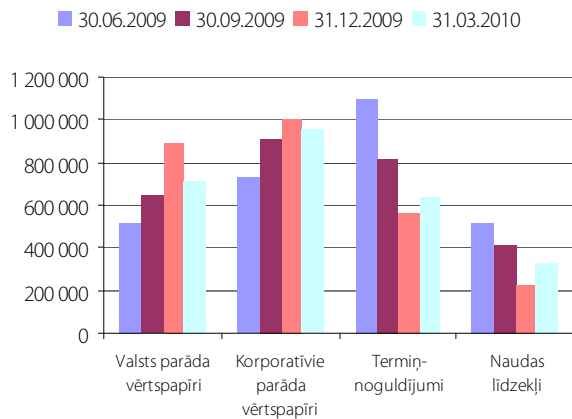
## leguldījumu plāna līdzekļu vērtības izmaiņas, LVL



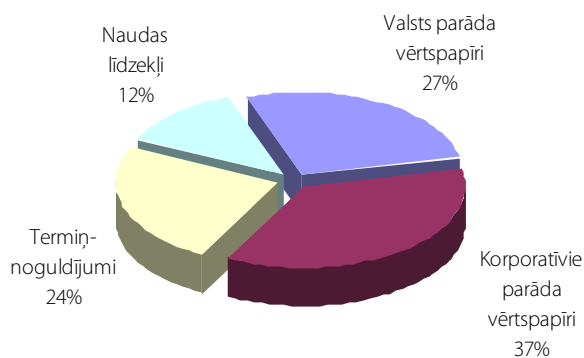
## leguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL



## 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	18 358
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	30 355
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>48 713</b>
<b>Izdevumi</b>	<b>(9 628)</b>
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	40 984
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	45 378
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>117 732</b>

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs  
Andrejs Martinovs

## Ieguldījumu plāna lielākie ieguldījumi

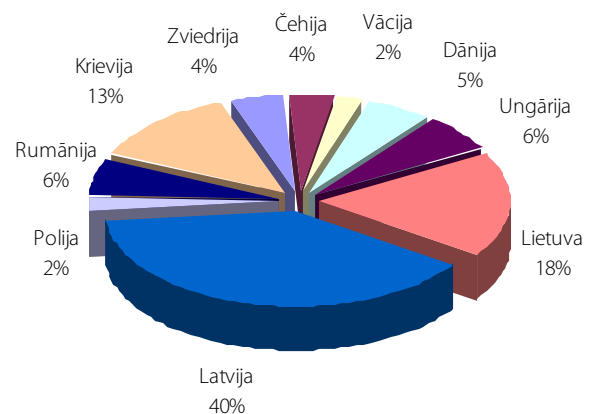
Ieguldījums	Īpatsvars ieguldījuma plāna aktīvos
Lietuvas obligācijas 9.375% 22/06/2014	10.66%
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbankā	9.26%
Termiņnoguldījums Nordea bankā	8.25%
Rumānijas obligācijas 5.75% 02/07/2010	6.28%
Dānijas obligācijas 3.125% 15/10/2010	5.47%
DnB Nord bankas obligācijas 23/04/2010	5.11%
Gaz Capital obligācijas 7.8% 27/09/2010	4.83%
SEB obligācijas 7.0922% 21/12/2017	4.44%
CEZ Finance obligācijas 4.625% 08/06/2011	3.97%
Termiņnoguldījums LHZB	3.51%

## Ieguldījuma plāna izmaksas

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	7 243
Atlīdzība turētājbankai	1 054
Atlīdzība revidentam	1 317
Citi	14

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