

# PENSIJU PLĀNS VENTA



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-09, Rīga, LV-1011  
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VENTA"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2005. gada I. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"  
Plāna darbības sākums: 2003.gada 25.novembris  
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.45% gadā

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2005	31.12.2004
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1019467	1.0553887
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	36 037	22 277

### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	4.65	8.78	10.19
Gada procenti*	18.85	17.82	7.36

\* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

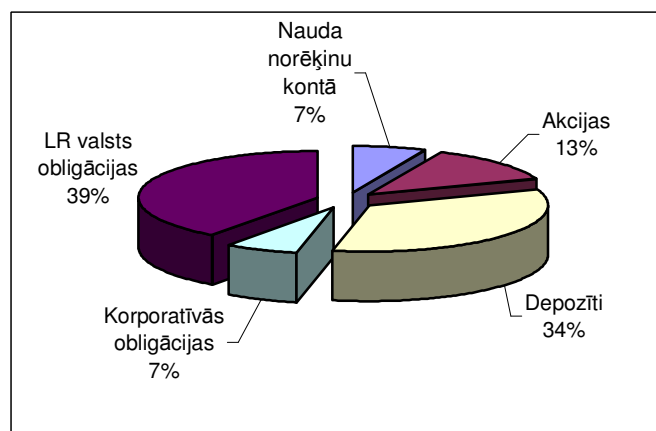
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 5g obligācijas	LVL	04.02.2010	9.50%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	9.44%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	8.32%
Latvijas Kuģniecība (akcijas)	LVL		4.50%
Termiņnoguldījums (Akciju Komercbanka Baltikums)	LVL	05.02.2010	4.47%
Eesti Telekom (akcijas)	EEK		4.42%
Termiņnoguldījums (Trasta Komercbanka)	LVL	27.01.2010	4.20%
Termiņnoguldījums (Reģionālā Investīciju Banka)	LVL	15.12.2009	4.17%
Parex Bankas obligācijas	LVL	04.03.2008	3.90%
LR 3g obligācijas	LVL	29.08.2006	3.37%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

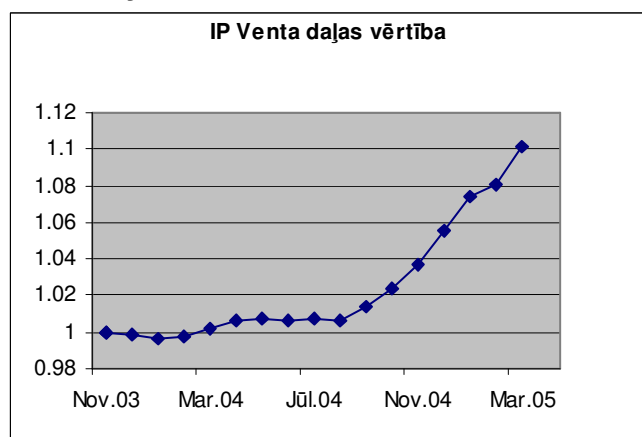
Ieguldījumu plāna VENTA ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dod lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 40% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 15% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 102,98 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 85.22 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 17.76 lati.

# PENSIJU PLĀNS VENTA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "Venta" savu darbību uzsāka 2003.gada 24.septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003.gada 25.novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna vērtība sastāda 36 037 latī (pārskata perioda sākumā 22 277 latī), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.1019467 latī (pārskata perioda sākumā 1.0553887 lats). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 4.65 %, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 10.19 procentiem. Ieguldījumu plāna "Venta" ienesīgums pārskata periodā sastāda 18.85 procenti gadā, bet no darbības sākšanas datuma 7.36 procenti gadā, kas ir labākie rādītāji starp visiem Sabalansētajiem 2.līmeņa pensiju plāniem Latvijā. Augstais plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sasniegts pateicoties veiksmīgiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 39% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 34%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 13%, korporatīvajās obligācijās - 7%, bet norēķinu kontā Turētājbankā – 7%. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt korporatīvo obligāciju daļu portfeli līdz 10%, bet pārējo ieguldījumu īpatsvāru saglabāt esošajos līmeņos. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 3.3 – 3.9 procenti gadā, korporatīvos

vērtspapīrus ar ienesību 4 līdz 5.5 procenti gadā, bet termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās no 4.5 līdz 6.0 procentiem gadā.

Pārvaldītājs plāno, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu robežās no 5 līdz 5.5 procentiem gadā.

Pārskata periodā būtiski (vidēji par 0.5-0.7% gadā) ir samazinājušās Latvijas Valsts ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājušās to cenas.

### Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
12m	2.50	2.00
25m	3.40	2.90
60m	3.40	2.90
99m	3.75	3.60
106m	3.90	3.65

Pārskata periodā ir būtiski samazinājušās latu īstermiņa likmes. RIGIBOR 1 mēneša likme no 4.10% līdz 2.78%, 3 mēnešu likme – no 4.40% līdz 2.99%, savukārt 6 mēnešu likme samazinājās no 4.28% līdz 3.19%, bet gada likme no 4.26% līdz 3.3%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmēja, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finansu instrumentos.

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2005.gada 31.martu

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Ienesība, % gadā				Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2005
		Daļas vērtība, Ls 31/03/2005	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.		

### Sabalansētie plāni

Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.1135382	4.65%	9.76%	8.64%	5.63%	4.87%	1 982 137
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1.0952923	8.13%	7.58%	5.89%	4.66%	4.11%	344 038
<b>LVAIS Venta</b>	<b>25.Nov.03</b>	<b>1.1019467</b>	<b>25.17%</b>	<b>18.85%</b>	<b>17.82%</b>	<b>9.85%</b>	<b>7.36%</b>	<b>36 037</b>
"NORD/LB 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.0039141					4.80%	23 158

### Kopā Sabalansētie plāni \*

			<b>5.42%</b>	<b>9.49%</b>	<b>8.30%</b>	<b>5.50%</b>		<b>2 385 369</b>
<b>Kopā Konservatīvie plāni *</b>			<b>7.11%</b>	<b>7.79%</b>	<b>6.61%</b>	<b>5.32%</b>		<b>20 956 375</b>
<b>Kopā Aktīvie plāni *</b>			<b>2.43%</b>	<b>10.56%</b>	<b>10.50%</b>	<b>6.81%</b>		<b>32 983 115</b>

<b>KOPĀ visi plāni *</b>			<b>4.30%</b>	<b>9.49%</b>	<b>8.96%</b>	<b>6.20%</b>		<b>56 324 860</b>
--------------------------	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--	-------------------

\* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā