

PENSIJU PLĀNS VENTA



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 III. 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

	30.09.2005	30.06.2005
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1564723	1.1136212
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	73 581	55 732

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	4.28	5.45	15.64
Gada procenti*	15.92	9.97	8.06

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

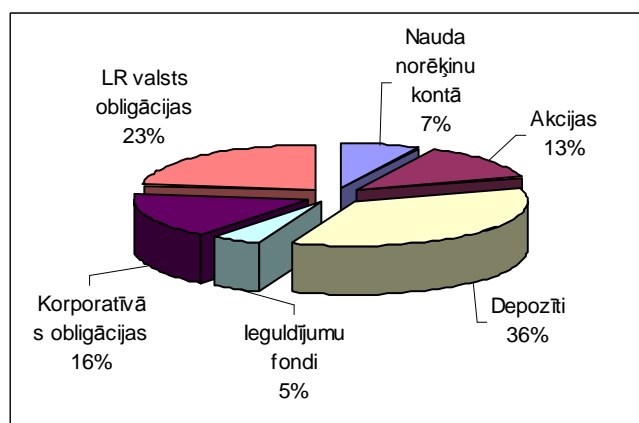
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 5g obligācijas	LVL	04.02.2010	9.54%
Baltikums obligācijas	EUR	29.12.2006	5.79%
LHZB obligācijas	LVL	15.08.2013	5.62%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	4.82%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	28.09.2007	4.34%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerčbanka)	LVL	08.07.2010	4.12%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	4.11%
Latvijas Kuģniecība (akcijas)	LVL		3.39%
Tallinna Vesi (akcijas)	EEK		3.28%
Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds	EUR		3.18%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

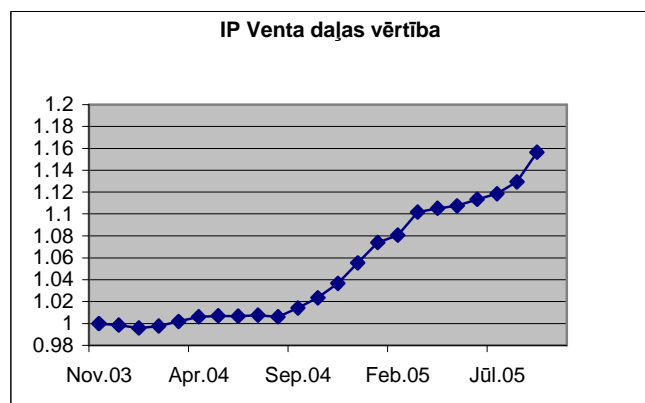
Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dod 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 213,13 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 176.39 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 36.74 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 73 581 latī (pārskata perioda sākumā 55 732 latī), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.1564723 latī (pārskata perioda sākumā 1.1136212 latī). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 4.28 %, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākuma dienas par 15.64 procentiem. Ieguldījumu plāna "VENTA" ienesīgums pārskata periodā sastāda 15.92 procenti gadā, bet no darbības sākuma datuma 8.06 procenti gadā, kas ir augstākais rādītājs 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 23% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 36%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 13%, korporatīvajās obligācijās - 16%, ieguldījumu fondos - 5%, bet norēķinu kontā Turētājbankā - 7%. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt korporatīvo obligāciju daļu portfeli līdz 20%, bet pārējo ieguldījumu īpatsvaru saglabāt esošajos līmeņos. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību

3.3 – 3.5 procenti gadā, korporatīvos vērtspapīrus ar ienesību 4 līdz 5.5 procenti gadā, bet termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās no 4.0 līdz 5.5 procentiem gadā.

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

Pārskata periodā turpināja samazināties Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes (vidēji 0.05-0.15 procenti gadā) un attiecīgi palielinājās to cenas. Arī šīs likmju izmaiņas pozitīvi ietekmēja plāna daļu ienesīgumu.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
12m	2.40	2.25
22m	2.70	2.30
60m	3.25	2.85
99m	3.35	3.15
106m	3.40	3.20

Pārskata periodā Īstermiņa latu likmes praktiski nav mainījušās. Uz pārskata perioda beigām RIGIBOR 1 mēneša likme bija 2,79%, 3 mēnešu likme – 2.79%, 6 mēnešu likme – 2.81, savukārt gada likme 2.92%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2005.gada 30.septembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Ienesīgums, % gadā				Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2005	
		Daļas vērtība, Ls 30/09/2005	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.			12 mēn.
Sabalansētie plāni								
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.1618122	12.95%	10.80%	8.71%	8.67%	5.56%	2 555 123
SEB Latvijas plāns	07.Jan.03	1.1163388	4.81%	3.58%	3.82%	4.85%	4.05%	400 851
LVAIPS Venta	25.Nov.03	1.1564723	32.68%	15.92%	9.97%	13.82%	8.06%	73 581
"NORD/LB 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.0357740	12.93%	7.56%	6.34%		6.12%	226 631
Kopā Sabalansētie plāni *			12.39%	9.80%	7.97%	7.71%		3 256 185
Kopā Konservatīvie plāni *			4.57%	3.33%	4.09%	5.32%		23 240 336
Kopā Aktīvie plāni *			24.49%	14.68%	11.98%	11.16%		47 392 412
KOPĀ visi plāni *			17.69%	10.90%	9.32%	9.17%		73 888 934

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