

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Ernesta Birnieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VENTA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2008. gada III. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk 25% 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2008	30.06.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1834129	1.2339979
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	3 541 848	3 189 126

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*
IP VENTA	-4.10	-3.02	-3.84

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

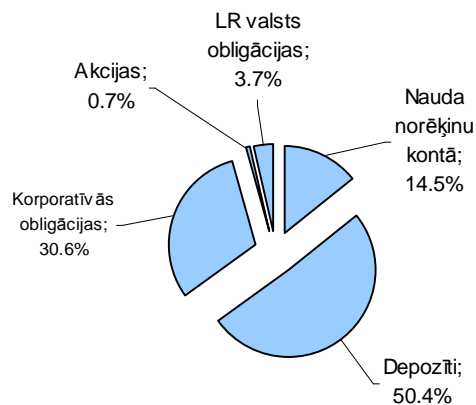
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (LHZZB)	LVL	23.04.2009	5.81%
Depozīts (Parex banka)	LVL	01.09.2009	5.63%
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	5.37%
Depozīts (Krājbanka)	LVL	15.01.2009	5.36%
Depozīts (Hansabanka)	LVL	20.10.2008	5.35%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	4.07%
Ursabank eiroobligācijas	EUR	16.11.2011	3.84%
Parex bankas eiroobligācijas	EUR	05.05.2011	3.46%
Depozīts (Norvik banka)	EUR	12.11.2009	3.27%
Reģionālā Investīciju Bankas obligācijas	EUR	28.10.2008	3.12%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

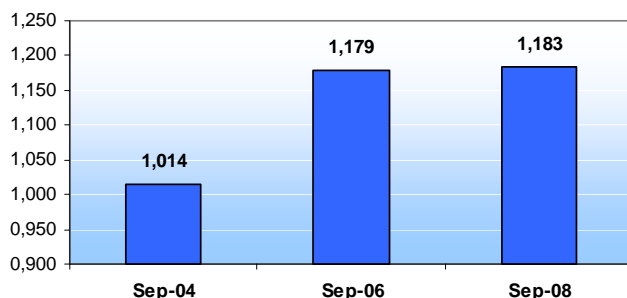
Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabili Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dod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

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA

IP Venta daļas vērtība



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 13 283.82 latu, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 10 993.52 latu, bet atlīdzība turētājbankai – 2 290.30 latu.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 11.06 procentiem un sasniedza 3 541 848 latus. IP "VENTA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -16.40 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -3.84 procenti gadā.

Pārskata periodā zaudējumus 15 līdz pat 50% apmērā piedzīvoja visi pasaules attīstīto un attīstības valstu akciju indeksi. Tomēr būtiskus zaudējumus no kritumiem akciju tirgos plāna līdzekļi necieta, jo jau ceturkšņa sākumā pārvaldītājs bija samazinājis kapitāla vērtspapīru īpatsvaru portfelī līdz minimumam. Pārskata periodā jauni ieguldījumi akcijās netika veikti. Zaudējumi pārskata periodā skaidrojami ar zaudējumiem no NVS un Baltijas valstu obligācijām, kuru cenas, sākoties globālajai likviditātes krīzei pēc paziņojuma par ASV investīciju bankas Lehman Brothers bankrotu, ir samazinājušās vidēji par 15 līdz 25% un mūsdiā neatspoguļo to patieso vērtību pēc fundamentālā novērtējuma. Prognozējam, kā šāda situācija saglabāsies kādu laiku, jo likviditāte un uzticība tirgus dalībnieku vidū vēl nav atgriezies, kaut arī ASV un Eiropas valstu centrālās bankas ir koordinēti samazinājušas bāzes procentu likmes. Minēto valstu valdības ir pieņēmušas arī virkni pasākumu, kas vērsti uz finanšu sistēmas stabilizāciju un ietver tādus darbības plānus, kā daļēju lielāko komercbanku nacionalizāciju iekļūdinot naudas līdzekļus to kapitālā.

Turpmāk pārvaldītājs uzmanīgi sekos līdzī norisēm pasaules akciju tirgos, un situācijai uzlabojoties pakāpeniski palielinās akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī. Nākamajā ceturksnī

Pārvaldītājs plāno saglabāt korporatīvo obligāciju īpatsvaru portfelī 20 – 25% apmērā.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR ir palielinājušās vidēji par 05 – 1% un prognozējam, ka arī turpmāk atradīsies relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes ir nedaudz palielinājušās. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 4. ceturksnī latu likmes varētu palielināties, kas pavērs iespējas noguldīt līdzekļus par augstām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "VENTA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.5 līdz 4.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.09.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
04.02.2010	6.12	6.11
03.11.2011	5.90	-
14.02.2013	6.16	6.11
02.04.2014	6.85	6.10
02.12.2015	6.85	6.10

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir būtiski pieaugušas (attiecīgi 1 mēneša likme no 4.58% uz 6.65%, 3 mēnešu likme no 6.28% uz 7.18%, 6 mēnešu likme no 7.07% līdz 8.01%, bet 12 mēnešu likme no 8.38% uz 8.72%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2008.gada 30.septembri ***

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2008	3 mēn*	6 mēn*	12 mēn*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2008
Sabalansētie plāni							
Astra Krājfondi IP "KOMFORTS"	12.Jul.06	1,0413207	-4,02	-2,64	-1,74	1,92	5 419 343,65
NORVIK IPS plāns "Venta"	25.Nov.03	1,1867024	-3,81	-2,74	-3,68	3,59	3 541 051,6
"DnB NORD 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1,1079456	-0,23	0,94	0,91	2,90	6 563 831,89
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1,2745280	0,10	1,44	3,50	4,32	14 201 463,46

* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

** - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs - dienu skaits aprēķina periodā.

*** - Datu avots: www.manapensija.lv uz 29.09.2008 dienas beigām, spēkā 30.09.2008