

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 IV 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

	31.12.2008	30.09.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0969879	1.1834129
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	4 130 367	3 541 848

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*
IP VENTA	-7.30	-11.10	-9..88

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

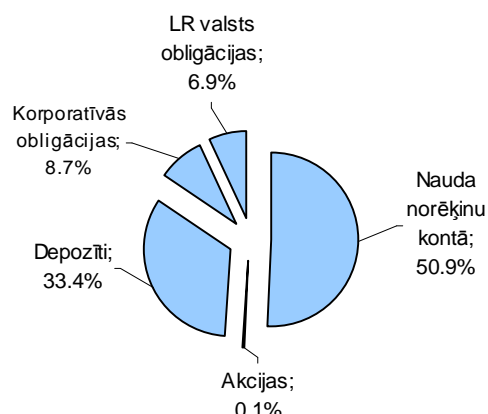
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LV parādzīmes	LVL	19.06.2009	6.90%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	5.13%
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	4.75%
Depozīts (Krājbanka)	LVL	15.01.2009	4.73%
Depozīts (Norvik banka)	EUR	12.11.2009	2.83%
Depozīts (PRIVATBANK)	LVL	31.01.2009	2.66%
Depozīts (Norvik banka)	LVL	12.08.2009	2.43%
Depozīts (Norvik banka)	LVL	12.06.2009	2.05%
Depozīts (LHZB)	LVL	18.05.2009	2.03%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	1.96%

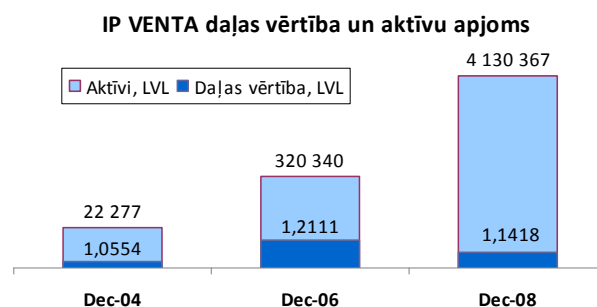
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 UN AKTĪVI, LVL



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 14 098.12 latu, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 11 667.40 latu, bet atlīdzība turētājbankai – 2 430.72 latu.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 16.62 procentiem un sasniedza 4 130 367 latus. IP "VENTA" plāna daļa pārskata periodā ir samazinājusies par 7.30%, bet par pēdējiem 12 mēnešiem par 9.88%.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas būtiskas izmaiņas ieguldījumu portfelī. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfelī ir samazinājies no 50.4% līdz 33.4%, korporatīvo obligāciju īpatsvars no 30% līdz 8.7%, akciju īpatsvars no 0.7% līdz 0.1%, bet brīvie naudas līdzekļi patreiz sastāda 50.9% no visiem aktīviem.

Pārskata periodā ņemot vērā nelielo plāna ieguldījumu alokāciju kapitāla vērtspapīros (0.1% līdz 0.7% no portfeļa), plāna zaudējumu no krituma pasaules akciju tirgos bija nebūtiski. Zaudējumi galvenokārt skaidrojami ar zaudējumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenas, padziļinoties globālajai likviditātes krīzei pasaulē ir nokritušas par 30% līdz 50%, un to ienesības līdz dzēšanai patreiz mērāmas ar divciparu skaitļiem. Pēc Pārvaldītāja domām šāds obligāciju novērtējums neatspoguļo to patieso vērtību pēc emitentu fundamentālā novērtējuma.

2008. gada beigās situācija pēc aktīvu izpārdošanām oktobra un novembra mēnešos ir nedaudz normalizējusies, tomēr, uzskatām, ka arī 2009. gadā pirmajā pusē krīze un nestabilitāte pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdrīzāk pasaules akciju indeksi kritīsies vēl par 10% līdz 20%. Pārvaldītājs neplāno 2009. gada 1.ceturksnī veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

Korporatīvo obligāciju cenas varētu saglabāties pašreizējajos līmeņos vai nedaudz pieaugt, tomēr jārēķinās

arī ar iespējamajiem obligāciju neatmaksas (defoltu) gadījumiem.

2008. gada beigās pēc paziņojuma par Parex bankas akciju kontrolpaketes nonākšanu valsts īpašumā, baumām par lata devalvāciju un Latvijas valsts aizņemšanās plāniem būtiski pieauga Latu RIGIBOR likmes, kā arī Latvijas valsts iekšējā aizņēmuma izsolēs 3 un 6 mēnešu latu parādzīmju likmes sasniedza 11% līmeni.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks īstenoš ļoti piesardzīgu ieguldīšanas politiku. Lielāko daļu no jauna saņemto līdzekļu plānojam ieguldīt Latvijas valsts parādzīmēs, kā arī īstermiņa banku depozītos, jo šo aktīvu ienesības patreiz sastāda 8 – 12% gadā. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "VENTA" daļas vērtība varētu pieaugt par 1.8 līdz 2.2 procentiem.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.12.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	10.5	10
04.02.2010	11.5	11
03.11.2011	13.1	13
14.02.2013	13	12
02.04.2014	10.5	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir būtiski pieaugušas (attiecīgi 1 mēneša likme no 6.65% uz 13.3%, 3 mēnešu likme no 7.18% uz 13.54%, 6 mēnešu likme no 8.01% līdz 14.1%, bet 12 mēnešu likme no 8.72% uz 15.24%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2008.gada 30.decembris***							
Ienesīgums, %							
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/12/2008	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/12/2008
Sabalansētie plāni							
Astra Krājfondi IP "KOMFORTS"	12.Jul.06	1,0006832	-3,90	-7,77	-5,85	0,03	7 411 866,3
NORVIK IPS plāns "Venta"	25.Nov.03	1,0963226	-7,62	-11,14	-9,83	1,82	4 127 861,89
"DnB NORD 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1,0962305	-1,06	-1,28	-0,61	2,43	8 122 439,91
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1,2347725	-3,12	-3,03	-1,86	3,59	17 366 175,29

* - 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 30.12.2008 dienas beigām, spēkā 31.12.2008.