

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

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

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2011. 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. 1.65% gadā

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

| | 30.09.2011 | 30.06.2011 |
|--|------------|------------|
| ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.2884412 | 1.3193914 |
| ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 9 919 906 | 9 999 221 |

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. |
|----------|--------|--------|---------|
| IP VENTA | -2.35 | -2.48 | -0.46 |

Pieaugums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars % |
|------------------------------------|--------|-----------------|-------------|
| LV parādzīmes | LVL | 04.02.2021 | 7.99% |
| Polijas eiroobligācijas | EUR | 03.02.2014 | 5.09% |
| Lietuvas eiroobligācijas | EUR | 22.06.2014 | 4.97% |
| Gazprom eiroobligācijas (Krievija) | EUR | 01.06.2015 | 3.68% |
| Slovēnijas eiroobligācijas | EUR | 02.04.2014 | 4.31% |
| Depozīts (SWEDBANK) | LVL | 05.03.2012 | 3.31% |
| Moscow eiroobligācijas | EUR | 20.10.2016 | 3.30% |
| Depozīts (Rietumu Banka) | EUR | 01.12.2011 | 2.93% |
| Ungārijas eiroobligācijas | EUR | 29.01.2014 | 2.86% |
| LV parādzīmes | LVL | 03.09.2015 | 2.67% |

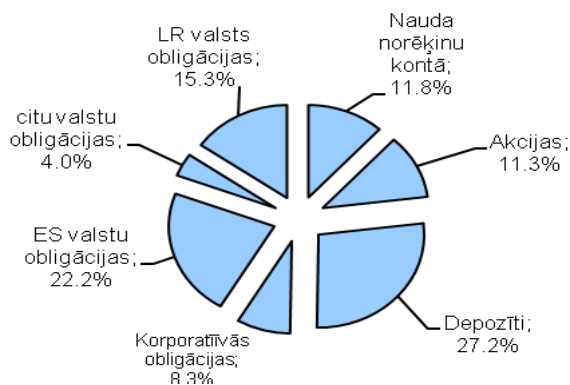
IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu

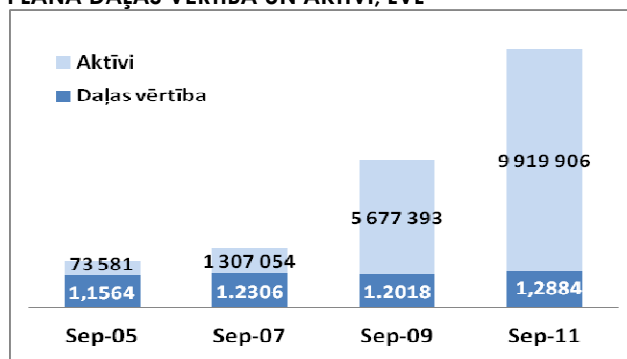
PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

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 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.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 36 373.13 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 30 522.91 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 850.22 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms samazinājās par 0.79 procentiem un sasniedza 9 919 906 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 2.35 procentiem, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru vērtības samazināšanos un portfeli iekļauto Eiropas valstu valdību parāda vērtspapīru % likmju pieaugumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 27.2% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 25.9%), Latvijas valsts obligācijās 15.3% (ceturkšņa sākumā 27.7%), korporatīvajās obligācijās 8.3% (ceturkšņa sākumā 10.2%), Eiropas valstu valdību obligācijās 22.2% (ceturkšņa sākumā 18.2%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 4% (ceturkšņa sākumā 0%), kapitāla vērtspapīros 11.3% (ceturkšņa sākumā 8.1%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 11.8% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 54.38% bija izvietoti Latvijā, 26.48% Eiropas Savienības valstīs, 10.55% NVS valstīs, 5.35% ASV un 3.24% citās valstīs.

Pasaules akciju tirgos gada 3.ceturksnī bija vērojama strauja lejupslīde, kuras iemesls ir investoru bažas par atkārtotu pasaules lielāko ekonomiku ieiešanu recesijas stāvoklī un Eiropas valstu valdību parādu krīze pastiprināšanās. 2011. gada 3. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss samazinājās par 14.3%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 23.5%, bet pasaules MSCI World EUR par 10.6%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus ASV un Eiropas uzņēmumos, kuri galvenokārt saistīti ar telekomunikāciju, naftas un finanšu nozarēm, akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

2011.gada 3.ceturksnī latu procentu likmes joprojām turpināja atrasties vēsturiski zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.52% (ceturkšņa sākumā 0.51%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.95%, 1.52% un 2.27% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.80%, 1.17% un 2.14%). Tādēļ plāns pārdeva Latvijas valsts parādzīmes ar dzēšanas termiņu īsāku par gadu un jaunus ieguldījumus veica galvenokārt eiro valūtā (EUR), gan iegādājoties ES valstu valdību eiroobligācijas, gan citu valstu valdību, pašvaldību un korporatīvās eiroobligācijas ar garākiem dzēšanas termiņiem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno samazināt naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli un turpinās palielināt Eiropas valstu valdību un dažādu korporatīvo obligāciju, kas patreizējos tirgus apstākļos dod lielāku peļņu, īpatsvaru ieguldījumu portfeli. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “VENTA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.9 līdz 1.1 procentiem.

| Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2011.gada 30.septembri*** | | | | | | | |
|---|----------------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|-------------------------|
| Ienesīgums, % | | | | | | | |
| Ieguldījumu plāni pēc kategorijām | Darbības uzsākšanas datums | Daļas vērtība, Ls | 3 mēn.* | 6 mēn.* | 12 mēn.* | Kopš darbības sākuma** | Neto aktīvu vērtība, Ls |
| Sabalansētie plāni | | | | | | | |
| LKB Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" | 12.Jul.06 | 1.2072211 | -0.55 | 0.44 | 0.78 | 3.74 | 12 479 364.8 |
| NORVIK IPS plāns "Venta" | 25.Nov.03 | 1.2939824 | -1.71 | -2.05 | -0.11 | 3.34 | 9 962 566.73 |
| "DnB NORD 2" Sabalansētais IP | 01.Mar.05 | 1.2704302 | -2.81 | -2.85 | -0.53 | 3.70 | 23 444 926.71 |
| SEB sabalansētais plāns | 07.Jan.03 | 1.4058691 | -3.25 | -3.69 | -1.09 | 3.98 | 35 039 539.16 |

* - 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, dati par 29.09.2011 dienas beigām, spēkā 30.09.2011.