

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 IV ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
 Turētājbanka: AS "NORVIK BANKA"
 Plāna darbības sākums: 2003.gada 25.novembris
 Atbildība par pārvaldīšanu: maks. 1.65% gadā

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2011	30.09.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2855116	1.2884412
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	10 151 731	9 919 906

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	-0.23	-2.57	-1.94

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

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

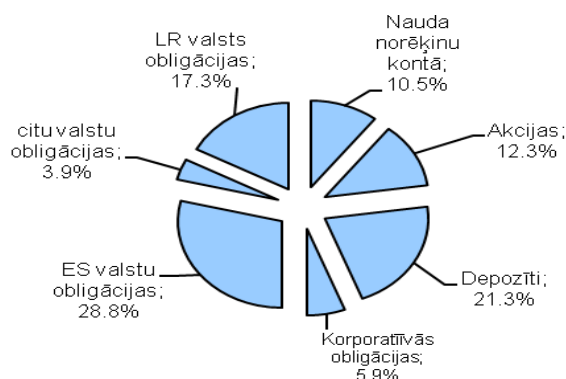
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	11.89%
LV parādzīmes	LVL	04.02.2021	7.93%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	5.74%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.95%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	3.67%
Depozīts (SWEDBANK)	LVL	05.03.2012	3.28%
Moscow eiroobligācijas	EUR	20.10.2016	3.17%
Slovēnijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.17%
Depozīts (DNB Banka)	LVL	12.03.2012	2.95%
Ungārijas eiroobligācijas	EUR	29.01.2014	2.60%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

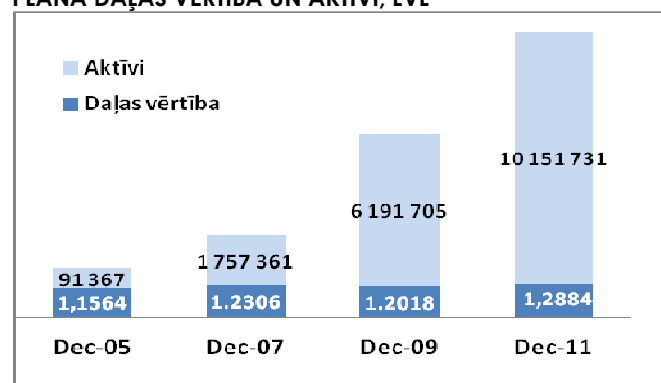
Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu

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 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 36 817.21 latus, no kuriem atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 30 895.56 lati, atbildība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 921.65 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 2.33 procentiem un sasniedza 10 151 731 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 0.23 procentiem, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauto Latvijas, Lietuvas un citu Eiropas valstu valdību parāda vērtspapīru % likmju pieaugumu un portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru cenu samazinājumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 21.3% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 27.2%), Latvijas valsts obligācijās 17.3% (ceturkšņa sākumā 15.3%), korporatīvajās obligācijās 5.9% (ceturkšņa sākumā 8.3%), Eiropas valstu valdību obligācijās 28.8% (ceturkšņa sākumā 22.2%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 3.9% (ceturkšņa sākumā 4%), kapitāla vērtspapīros 12.3% (ceturkšņa sākumā 11.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 10.5% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 49.04% bija izvietoti Latvijā, 34.54% Eiropas Savienības valstīs, 8.04% NVS valstīs, 5.53% ASV un 2.86% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 4. ceturksnī sastādīja mīnuss 0.92% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 4.ceturksnī bija vērojama paaugstināta volatilitāte, kuras iemesli bija joprojām neskaidrā situācija par Eirozonas valstu parādu krīzes risinājumiem un sekojošās bažas par recesijas iestāšanos Eirozonā. 2011. gada 4. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss pieauga par 11.1%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 6.3%, bet pasaules MSCI World EUR par 10.7%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas telekomunikāciju, naftas ieguves un finanšu nozares akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

2011.gada 4.ceturksnī pēc AS „SNORAS BANKAS” nacionalizācijas AS „Latvijas Krājbanka” bankrota būtiski samazinājās Latvijas un Lietuvas eiroobligāciju cenas, kā arī pieauga latu procentu likmes, kas jau ilgstoši bija atradušās ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 1.06% (ceturkšņa sākumā 0.52%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.95%, 1.52% un 2.27% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 1.95%, 2.41% un 3.05%). Plāna pārvaldnieks daļēji izmantoja šo brīdi un palielināja Latvijas un Lietuvas eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli. Pārskata periodā būtiski samazinājās ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas tika aizstāti ar ES valstu valsts obligācijām.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno brīvos līdzekļus ieguldīt Eiropas valstu valdību un dažādās korporatīvajās obligācijās tādējādi palielinot šo ieguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kas patreizējos tirgus apstākļos dod lielāku ienesību. 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.decembri***							
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	1.2147983	0.63	0.07	1.82	3.69	9 063 508.53
NORVIK IPS plāns "Venta"	25.Nov.03	1.2815626	-0.96	-2.65	-2.23	3.11	10 120 545.97
"DnB NORD 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.2816495	0.88	-1.95	-1.92	3.70	25 521 350.12
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.4168346	0.78	-2.50	-2.19	3.96	37 258 505.18

* - 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 29.12.2011 dienas beigām, spēkā 30.12.2011.