

# 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 2012. gada I 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

	31.03.2012	31.12.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.3401035	1.2855116
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	10 903 563	10 151 731

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP VENTA	4.25	4.01	1.43

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

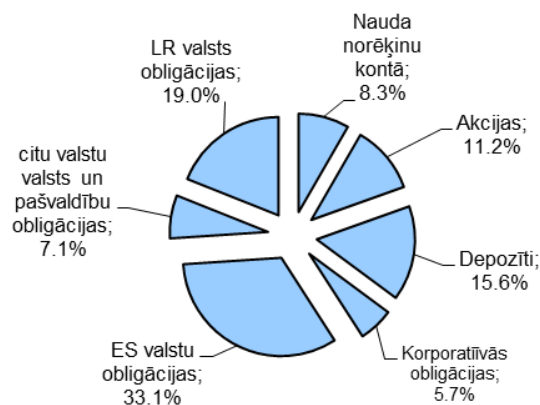
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	14.73%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	18.03.2018	7.59%
Latvijas parādzīmes	LVL	04.02.2021	7.03%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	5.23%
Slovēnijaseiroobligācijas	EUR	02.04.2014	5.12%
Depozīts (SWEDBANK)	LVL	06.03.2017	4.50%
Horvātijas eiroobligācijas	EUR	05.01.2015	4.05%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.80%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	3.60%
Moscow eiroobligācijas	EUR	20.10.2016	3.04%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

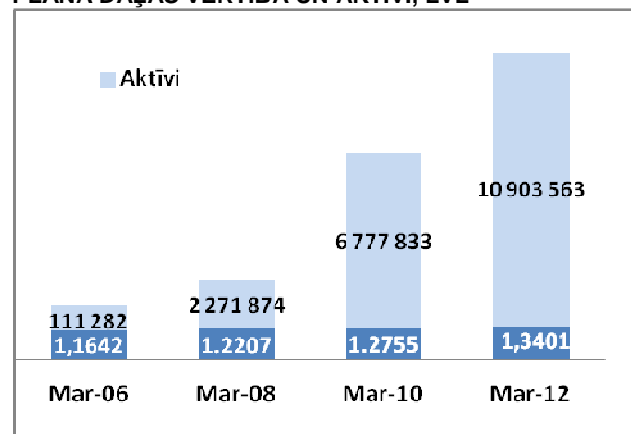
Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili

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 38 018.05 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 31 903.25 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 6 114.80 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 7.41 procentiem un sasniedza 10 603 563 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 4.25 procentiem, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauto obligāciju % likmju samazinājumu un tam sekojošo cenu pieaugumu, kā arī ar portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru cenu pieaugumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 15.6% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 21.3%), Latvijas valsts obligācijās 19.0% (ceturkšņa sākumā 17.3%), korporatīvajās obligācijās 5.7% (ceturkšņa sākumā 5.9%), Eiropas valstu valdību obligācijās 33.1% (ceturkšņa sākumā 28.8%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 7.1% (ceturkšņa sākumā 3.9%), kapitāla vērtspapīros 11.2% (ceturkšņa sākumā 12.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 8.3% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 42.9% bija izvietoti Latvijā, 39.1% Eiropas Savienības valstīs, 7.8% NVS valstīs, 5.0% ASV un 5.2% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 4. ceturksnī sastādīja 17.0% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 1.ceturksnī bija vērojama stabilizācija un volatilitātes samazināšanās, jo uzlabojās situācijas Eirozonā saistībā valdību parādu krīzi, kā arī bija vērojama pozitīva makroekonomisko datu plūsma no ASV. 2012. gada 1. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss pieauga par 12.%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 6.93%, bet pasaules MSCI World EUR par 8.15%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas telekomunikāciju, naftas ieguves un finanšu nozares akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

2012.gada 1.ceturksnī būtiski samazinājās latu procentu likmes, kas tagad atkal atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.72% (ceturkšņa sākumā 1.06%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 1.10%, 1.59% un 2.24% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 1.95%, 2.41% un 3.05%). Plāna pārvaldnieks pārskata periodā daļu latos emitētās Latvijas valsts parādzīmes aizstāja ar garāka termiņa Latvijas valsts eiroobligācijām, kā arī tika palielināts ieguldījumu portfeli esošais Eiropas Savienības valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars. Pārskata periodā būtiski samazinājās ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, jo Banku piedāvātās likmes nespēja konkurēt ar ES valstu obligāciju likmēm.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno brīvos līdzekļus ieguldīt 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 0.8 līdz 1.0 procentiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2012.gada 30.martu***							
			Ienesīgums, %				
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	3 mēn.*	6 mēn.*	12 mēn.*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
<b>Sabalansētie plāni</b>							
LKB Finasta pensiju plāns "KOMFORTS"	12.Jul.06	1.2350448	1.67	2.30	2.80	3.82	6 920 564.05
<b>NORVIK IPS plāns "Venta"</b>	<b>25.Nov.03</b>	<b>1.3385559</b>	<b>4.45</b>	<b>3.44</b>	<b>1.46</b>	<b>3.56</b>	<b>10 890 971.77</b>
"DnB NORD 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.3315103	3.89	4.81	1.88	4.13	27 972 217.12
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.4781383	4.33	5.14	1.34	4.32	40 285 806.15

\* - 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 29.03.2012 dienas beigām, spēkā 30.03.2012.