

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 3. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	"Swedbank" AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 25.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.55% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	0.91	0.58	2.76

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

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 vērtspāiros (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 vērtspāiros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2013	30.06.2013
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4197573	1.4069392
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	14 717 916	14 082 450

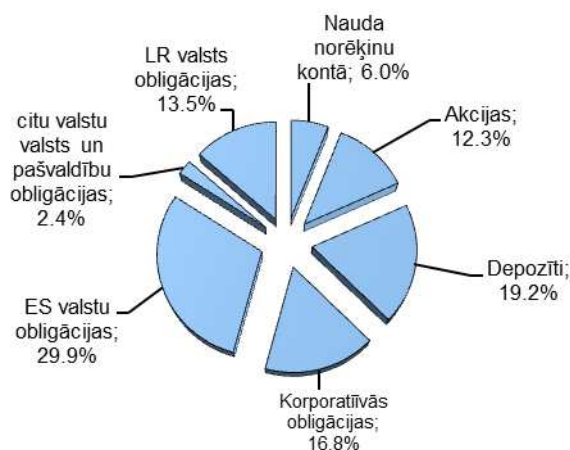
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 50 040.55 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 44 480.49 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 560.06 lati.

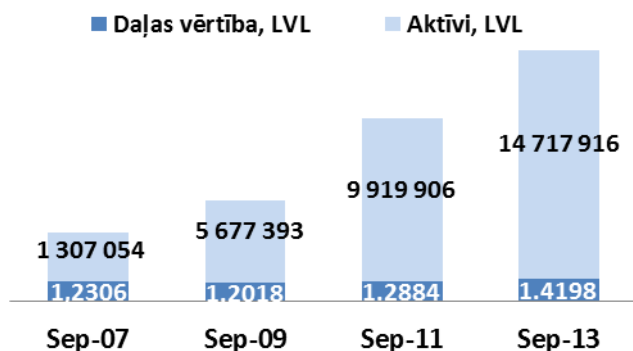
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	6.43%
Latvijas valsts eiroobligācijas	18.03.2018	6.15%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.35%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	5.21%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	05.01.2015	4.68%
Gazprom (Krievija) eiroobligācijas	01.06.2015	4.13%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	02.04.2014	3.66%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.62%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	18.07.2016	3.55%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	2.53%

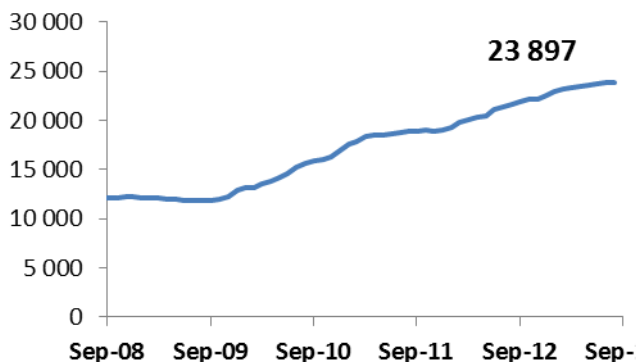
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 4.51 procentiem un sasniedza 14 717 916 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 19.2% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 26.4%), Latvijas valsts obligācijās 13.5% (ceturkšņa sākumā 15.0%), korporatīvajās obligācijās 16.8% (ceturkšņa sākumā 15.2%), Eiropas valstu valdību obligācijās 29.9% (ceturkšņa sākumā 14.9%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 2.4% (ceturkšņa sākumā 8.5%), kapitāla vērtspapīros 12.3% (ceturkšņa sākumā 7.6%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 6.0% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 45.6% bija izvietoti Latvijā, 39.1% Eiropas Savienības valstīs, 7.2% NVS valstīs, 6.7% ASV un 1.4% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 3.ceturksnī sastādīja 3.64% gadā.

Pēc iepriekš jūnija mēnesī vērotās tirgus korekcijas pasaules akciju tirgi 2013. gada 3.ceturksnī demonstrēja vērā ņemamu izaugsmi. Lielākais pieaugums bija vērojams Eiropā, kur Eiropas EURO STOXX 50 indekss palielinājās par 11.16%, bet pasaules MSCI World EUR indekss kopumā pieauga par 3.4% EUR izteiksmē. Stabils, kaut arī mērenāks, pieaugums turpinājās arī ASV, kur pieauga visi galvenie akciju indeksi, bet S&P 500 indeksa pieaugums sastādīja 4.69% USD izteiksmē. Pārskata periodā pārvaldnieks palielināja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

Izmaiņas pārskata periodā skāra fiksēta ienesīguma ieguldījumu portfeļa struktūru. Uz termiņnoguldījumu kredītiestādēs rēķina tika palielināts ES valstu valdību obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī, kur arī daļa īsāka termiņa obligāciju tika aizstātas ar vidēja termiņa obligācijām. Pārskata periodā pēc korekcijas

iepriekšējā ceturksnī, nedaudz pieauga Austrumeiropas valstu valsts obligāciju cenas, kur ieguldīta būtiska daļa plāna līdzekļu, kā arī nedaudz samazinājās pasaules attīstīto valstu valsts obligāciju likmes un pieauga to cenas.

2013.gada 3.ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.16% (ceturkšņa sākumā 0.21%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.27%, 0.50% un 0.73% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.37%, 0.64% un 0.84%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfelī uz pārskata perioda beigām sastādīja 26.4% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļa pārskata periodā pieauga par 0.91%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 2.76%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.13% gadā. Salīdzinoši sabalansēto plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 1.7% un 3.13% gadā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ plānu rezultāti objektīvi ir salīdzināmi tikai ilgākā laika periodā.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot esošo ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfelī. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju un ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu Austrumeiropas valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “VENTA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.6 līdz 0.8 procentam.