

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 4. 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	2.78	3.71	4.65

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

	31.12.2013	30.09.2013
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4591621	1.4197573
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	15 692 216	14 717 916

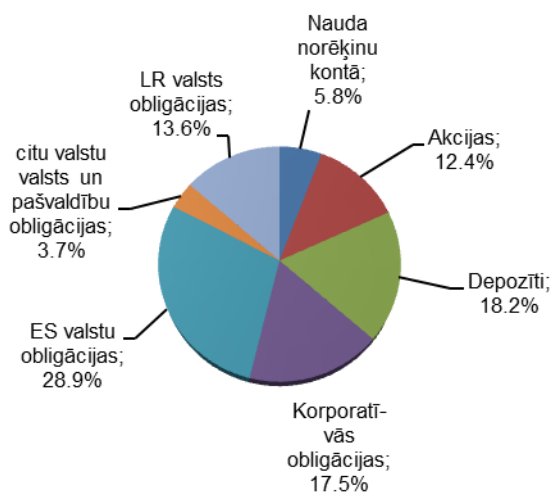
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 52 510.02 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 46 675.58 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 834.44 lati.

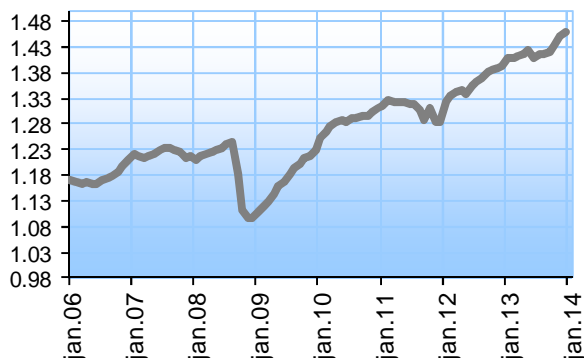
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	6.16%
Latvijas valsts eiroobligācijas	18.03.2018	5.93%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.88%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.86%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	05.01.2015	4.46%
Gazprom (Krievija) eiroobligācijas	01.06.2015	3.92%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	22.03.2018	3.55%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.45%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	18.07.2016	3.27%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	2.48%

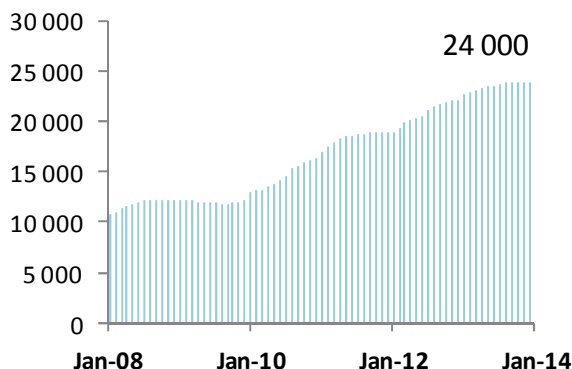
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IP Venta daļas vērtība, LVL



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 6.62 procentiem un sasniedza 15 692 216 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 18.2% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 19.2%), Latvijas valsts obligācijās 13.6% (ceturkšņa sākumā 13.5%), korporatīvajās obligācijās 17.5% (ceturkšņa sākumā 16.8%), Eiropas valstu valdību obligācijās 28.9% (ceturkšņa sākumā 29.9%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 3.7% (ceturkšņa sākumā 2.4%), kapitāla vērtspapīros 12.4% (ceturkšņa sākumā 12.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 5.8% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 44.1% bija izvietoti Latvijā, 39.0% Eiropas Savienības valstīs, 6.7% NVS valstīs, 7.5% ASV un 2.7% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 4.ceturksnī sastādīja 11.02% gadā.

Līdzīgi kā iepriekšējā ceturksnī, arī 2013. gada 4.ceturksnī pasaules akciju tirgi demonstrēja vērā ņemamu izaugsmi. Lielākais pieaugums bija vērojams ASV, kur S&P 500 indeksa pieaugums sastādīja 9.92% USD izteiksmē. Eiropas EURO STOXX 50 indekss palielinājās par 7.46%, bet pasaules MSCI World EUR indekss kopumā pieauga par 5.71% EUR izteiksmē. Pārskata periodā pārvaldnieks būtiski nemainīja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

Pārskata periodā obligāciju tirgos būtiski satricinājumi netika piedzīvoti. Turpinājās relatīvs miera periods un situācijas uzlabošanās Eirozonā, kā rezultātā nedaudz samazinājās Eirozonas valstu vidēja termiņa obligāciju likmes, kur ieguldīta būtiska daļa plāna līdzekļu. Būtisku iespaidu uz tirgu neatstāja arī ASV Federālo Rezervju Sistēmas (FRS) paziņojums par pakāpenisku stimulēšanas

pasākumu ierobežošanu. Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja fiksēta ienesīguma ieguldījumu portfeļa struktūru. Daļai ES valstu valdību obligāciju īsāka termiņa obligācijas tika aizstātas ar vidēja termiņa obligācijām. Pārskata periodā Pārvaldnieks veica ieguldījumu portfeli esošo Latvijas valsts 10 gadu obligāciju pārklasifikāciju no kategorijas „Finanšu instrumenti, kas turēti līdz termiņa beigām” uz kategoriju „Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi”. Minētās aktīvu pārklasifikācijas rezultātā plāna daļa pieauga par 0.75%. Šobrīd visi plāna ieguldījumu portfeli iekļautie vērtspapīri ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi.

Plāna daļa 2013. gada 4. ceturksnī pieauga par 2.78%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 4.65%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.63% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa sabalansēto plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 1.78% un 2.85% 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.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011,

Tālr. 67011592, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.lv Mājas lapa: www.fondi.norvik.lv