

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 3. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	"Swedbank" AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 25.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 2.0% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	-2.77	-4.89	-0.06

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 kā 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

	30.09.2015	30.06.2015
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.1771380	2.2391550
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	26 952 650	27 166 330

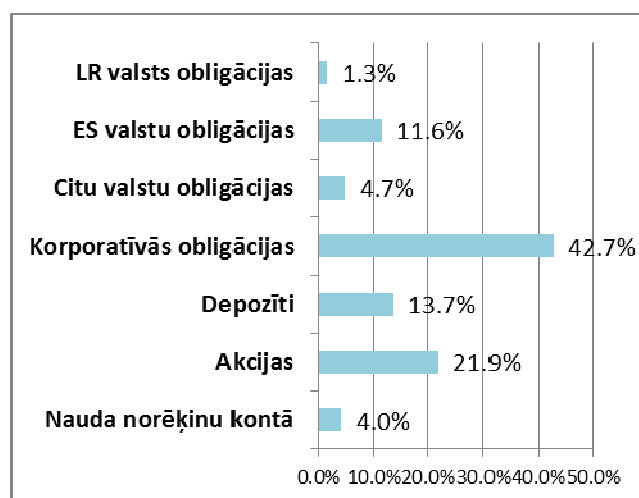
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 68 666.03 eiro, no kurām atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 58 365.59 eiro, bet atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 10 300.44 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par plāna darbības rezultātu satādīja mīnuss 96 481.69 eiro.

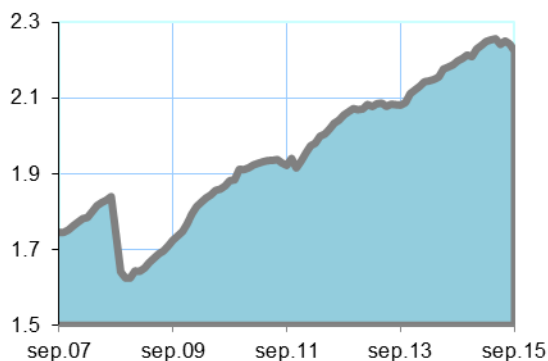
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	4.53%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.27%
Depozīts (SWEDBANK)	06.03.2017	3.07%
Rumānijas eiroobligācijas	18.06.2018	2.82%
MOL MAYGAR (Ungārijas) eiroobligācijas	20.04.2017	2.82%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	29.11.2018	2.68%
Lafarge SA eiroobligācijas	29.11.2018	2.64%
Bulgarian Energy Holding eiroobligācijas	07.11.2018	2.43%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	2.08%
Turcijas valsts eiroobligācijas	16.02.2017	2.02%

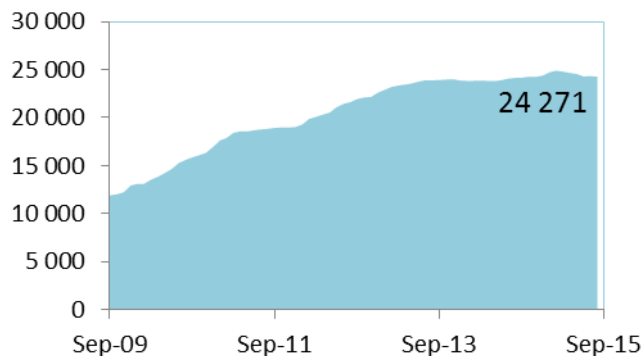
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms samazinājās par 0.79 procentiem un sastādīja 26 952 650 eiro, bet plāna daļas vērtība samazinājās par 2.77%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 13.7% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 13.3%), Latvijas valsts obligācijās 1.3% (ceturkšņa sākumā 1.3%), korporatīvajās obligācijās 42.7% (ceturkšņa sākumā 38.3%), Eiropas valstu valdību obligācijās 11.6% (ceturkšņa sākumā 11.6%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 4.7% (ceturkšņa sākumā 4.6%), kapitāla vērtspapīros 21.9% (ceturkšņa sākumā 22.6%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 4.0% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 24.9% bija izvietoti Latvijā, 55.9% Eiropas Savienības valstīs, 7.8% NVS valstīs, 7.1% ASV un 4.3% citās valstīs.

Pārskata periodā galvenās tēmas, kas uztrauca investoru prātus bija situācija saistībā ar Ķīnas ekonomikas attīstības tempu bremzēšanos un valūtas devalvāciju, kā arī neskaidrība par ASV dolāra bāzes likmes palielināšanas termiņiem. ASV ekonomiskie indikatori norāda uz stabilu ekonomisko situāciju, ekonomikas pieaugums 2015. gada 2. ceturksnī sastādīja 3.9%, nepārtraukti tiek publicēti spēcīgi darba tirgus dati, bet bezdarbs turas 5% līmenī. Tomēr, ASV Federālo rezervju sistēma pretēji sākotnējām tirgus dalībnieku prognozēm neveica dolāra bāzes likmes palielināšanu septembrī, kas investoros rada neskaidrību par pasaules lielākās ekonomikas attīstības perspektīvām. Minēto notikumu iespaidā turpinājās lejupeņveidīgs visos pasaules akciju tirgos. Ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 9.45%, pasaules MSCI World EUR indekss par 9.02% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss samazinājās par 6.94% USD izteiksmē, kas negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus.

Pārskata periodā pieauga attīstīto valstu valdību obligāciju cenas, bet samazinājās daļa Eiropas korporatīvo obligāciju cenas, kas arī negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus. Pārskata periodā finanšu tirgos atgriezās Latvijas valsts, kas veiksmīgi emitēja 10 gadu eiroobligācijas ar rekord zemu procentu likmi 1.35% gadā. Saglabājoties stabilai situācijai Ukrainā, būtiski nemainījās Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto Krievijas emitentu eiroobligāciju cenas.

Pārskata periodā korekciju brīžos pārvaldnieks turpināja palielināt korporatīvo obligāciju un akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt Eiropas dažādu nozaru uzņēmumos ar augstu dividendu izmaksu līmeni.

Plāna daļa 2015. gada 3. ceturksnī samazinājās par 2.77%, bet pēdējos 12 mēnešos par 0.06%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 3 gadiem sastāda 3.46% gadā, bet par pēdējiem 5 gadiem 3.40% 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 portfeli. Pārvaldnieks rūpīgi sekos līdzi finanšu tirgiem, lai izdevīgā brīdī samazinātu naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli veicot ieguldījumus Eiropas valstu valdību un korporatīvā sektora eiroobligācijās, kā arī Eiropas valstu emitentu kapitāla vērtspapīros. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno arī Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.7 līdz 1.0 procentam.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

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

Tālr. 67011591, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.eu Mājas lapa: www.fondi.norvik.eu