

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2016.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 | 2.55 | 2.45 | 4.23 |

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

| | 30.09.2016 | 30.06.2016 |
|--|------------|------------|
| ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR) | 2.2692632 | 2.2128613 |
| ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR) | 32 378 689 | 30 128 473 |

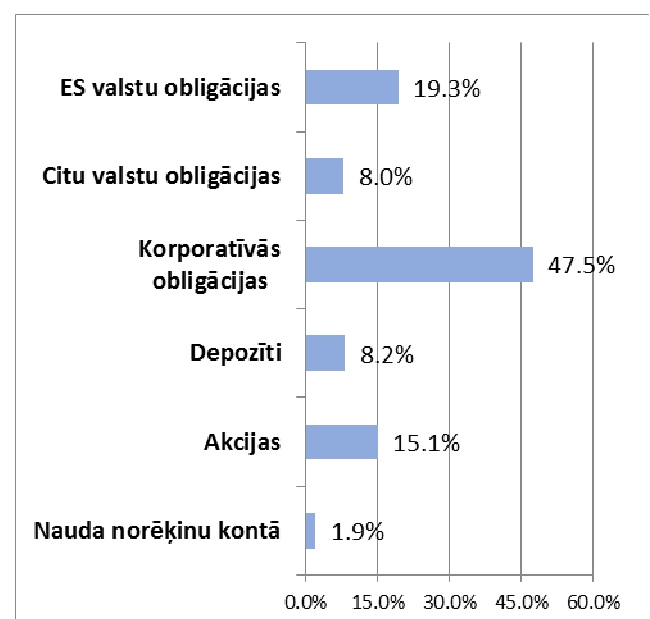
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 78 528.19 eiro, no kurām atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 66 748.96 eiro, bet atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 11 779.23 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par plāna darbības rezultātu sastādīja 194 433.54 eiro.

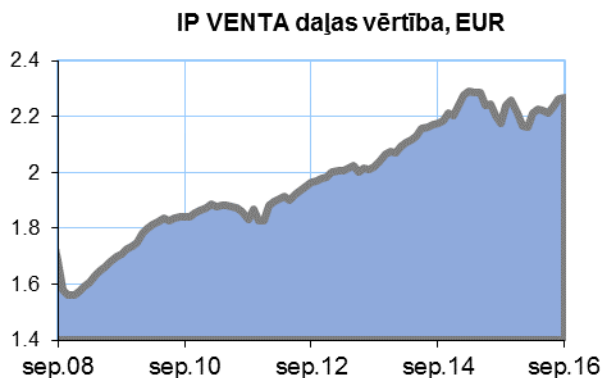
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums | Dzēšanas datums | Īpatsvars % |
|--|-----------------|-------------|
| Rumānijas valsts eiroobligācijas | 29.10.2025 | 5.25% |
| Bulgārijas valsts eiroobligācijas | 03.09.2024 | 4.91% |
| Horvātijas valsts eiroobligācijas | 30.05.2022 | 4.19% |
| Faurecia SA (Francija) eiroobligācijas | 15.06.2023 | 3.34% |
| Bulgarian Energy Holding eiroobligācijas | 07.11.2018 | 2.68% |
| Melnkalnes valsts eiroobligācijas | 10.03.2021 | 2.82% |
| Depozīts (SWEDBANK) | 06.03.2017 | 2.53% |
| Vale SA (Brazīlija) eiroobligācija | 06.03.2017 | 2.50% |
| Kipras valsts eiroobligācijas | 26.07.2023 | 2.26% |
| PEMEX (Meksika) eiroobligācijas | 15.03.2019 | 2.21% |

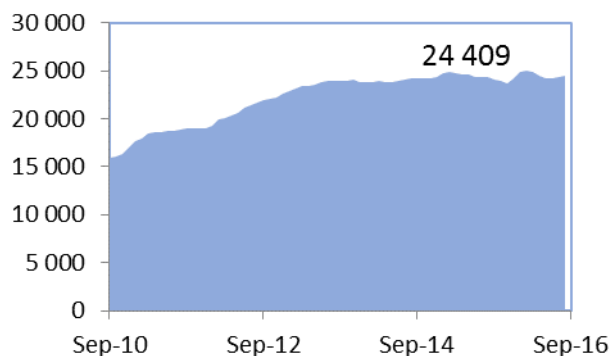
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms pieauga par 7.47% un sastādīja 32 378 689 eiro, plāna daļas vērtība pieauga par 2.55%.

Uz ceturkšņa beigām Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 8.2% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 8.8%), korporatīvajās obligācijās 47.5% (ceturkšņa sākumā 53.1%), Eiropas valstu valdību obligācijās 19.3% (ceturkšņa sākumā 15.8%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 8.0% (ceturkšņa sākumā 4.5%), kapitāla vērtspapīros 15.1% (ceturkšņa sākumā 5.1%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 1.9% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 12.0% bija izvietoti Latvijā, 53.4% Eiropas Savienības valstīs, 14.1% NVS valstīs, 4.8% ASV un 16.7% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 10.1% gadā.

Pēc paaugstināta finanšu tirgus svārstīguma jūnija beigās saistībā ar Lielbritānijas referendumu lēmumu par izstāšanos no Eiropas Savienības 2016. gada 3. ceturksnī Pasaules attīstīto valstu akciju tirgi stabilizējās un piedzīvoja mērenu izaugsmi. ASV S&P 500 indekss vairākkārt sasniedza savus vēsturiskos maksimumus, jo tirgi pozitīvi reaģēja uz ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) lēmumu necelt bāzes procentu likmes jūlijā un septembrī, kā arī pozitīvi tika novērtēti kompāniju 2. ceturkšņa rezultāti. 2016. gada 3. ceturksnī pretēji gaidītajam arī Eiropas centrālās banka (ECB) nepaziņoja par papildus ekonomikas stimulēšanas programmām un bāzes procentu likmju samazināšanu. Pašreiz tirgus sagaida, kā kādus soļus šajā virzienā ECB varētu spert gada beigās un arī FRS turpmākā ASV dolāra bāzes likmju palielināšana decembrī ir ļoti ticama. Kopumā ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss pieauga par 4.8%, pasaules MSCI World EUR indekss pieauga par 3.2% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss spēja pieaugt par 3.3% USD izteiksmē. Eiropas un ASV akciju tirgus pieaugums pozitīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus. Turpmāk galvenie

faktori, kas noteiks pasaules akciju tirgus virzību būs ASV ekonomiskie indikatori (ekonomikas pieaugums, inflācija, darba tirgus dati), uzņēmumu 3. ceturkšņa darbības rezultāti, Lielbritānijas un Eiropas Savienības savstarpējo attiecību dinamika, kā arī Eiropas valstu un Ķīnas ekonomikas dati.

Pārskata periodā samazinājās attīstīto valstu valdību obligāciju cenas (Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīgums pieauga no mīnuss 0.15% līdz mīnuss 0.11%, bet ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums no 1.47% līdz 1.59% ceturkšņa beigās), bet pieauga Austrumeiropas valstu valdību un Eiropas korporatīvo obligāciju cenas, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus. Ceturkšņa laikā naftas cenu pieaugums sekmēja Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto NVS valstu emitentu eiroobligāciju cenu pieaugumu. Pārskata periodā pārvaldnieks samazinot brīvo naudas līdzekļu atlikumu būtiski palielināja kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

Plāna daļa 2016. gada 3. ceturksnī pieauga par 2.55%, bet pēdējos 12 mēnešos par 4.23%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 3 gadiem sastāda 3.85% gadā, bet par pēdējiem 5 gadiem 4.264% 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. Pārvaldnieks rūpīgi sekos līdzi finanšu tirgiem, lai izdevīgā brīdī palielinātu kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli, veicot ieguldījumus galvenokārt Eiropas un ASV dažādu nozaru uzņēmumos ar augstu dividendžu izmaksu līmeni. Pārvaldnieks plāno samazināt ieguldījumus Austrumeiropas valstu valdību ilgtermiņā eiroobligācijās. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.8 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