

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 1. 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	3.88	5.08	8.74

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

	31.03.2015	31.12.2014
ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2891503	2.2036891
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	27 596 113	25 346 785

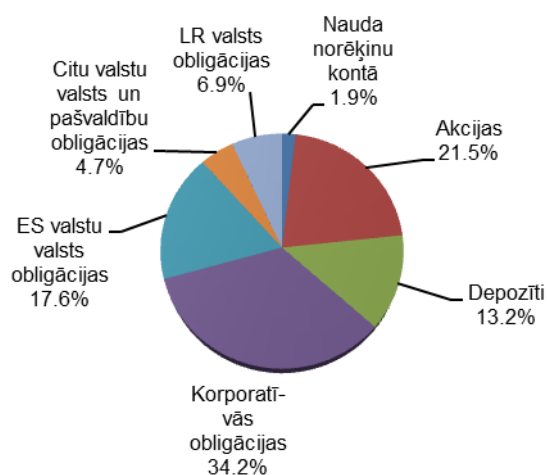
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 130 718.21 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 120 913.46 eiro (tai skaitā uzkrātā atlīdzība par plāna darbības rezultātu – 65 365.02 eiro), atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 9 804.75 eiro.

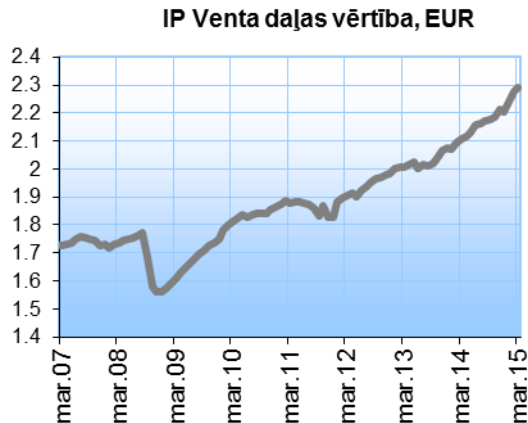
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.25%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	4.56%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.14%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	22.03.2018	3.32%
Depozīts (SWEDBANK)	06.03.2017	2.93%
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	2.89%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	2.89%
MOL MAYGAR (Ungārijas) eiroobligācijas	20.04.2017	2.87%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	29.11.2018	2.68%
Lafarge SA eiroobligācijas	29.11.2018	2.58%

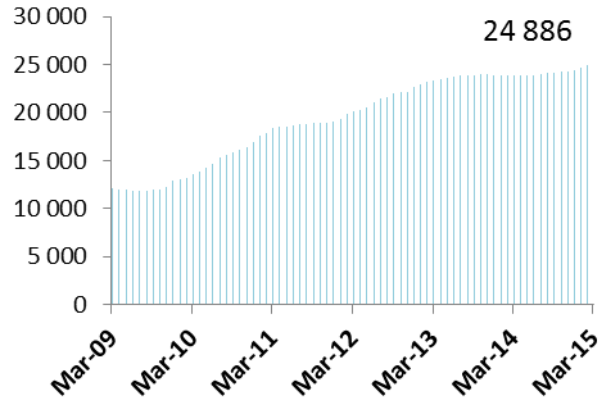
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms palielinājās par 8.8 procentiem un sasniedza 27 596 113 eiro, bet plāna daļas vērtība pieauga par 3.88%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 13.2% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 14.3%), Latvijas valsts obligācijās 6.9% (ceturkšņa sākumā 7.4%), korporatīvajās obligācijās 34.2% (ceturkšņa sākumā 30.9%), Eiropas valstu valdību obligācijās 17.6% (ceturkšņa sākumā 20.0%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 4.7% (ceturkšņa sākumā 5.1%), kapitāla vērtspapīros 21.5% (ceturkšņa sākumā 18.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 1.9% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 27.7% bija izvietoti Latvijā, 52.4% Eiropas Savienības valstīs, 7.2% NVS valstīs, 8.3% ASV un 4.4% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2015.gada 1.ceturksnī sastādīja 15.7% gadā.

Pārskata periods ļoti veiksmīgs izvērtās Eiropas akciju tirgiem. Kvantitatīvā mīkstināšanas programma (QE), ko Eiropas Centrālā banka uzsāka martā ir devusi gaidīto efektu, vājāka eiro valūta kopā ar zemajām naftas cenām ir veicinājusi ekonomikas un eksporta izaugsmi Eirozonā. Rezultātā ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss palielinājās par 17.51%. Pateicoties dažādu valstu centrālo banku aktivitātēm (kopumā vairāk nekā 30 valstu centrālās bankas ir paziņojušas par ekonomikas stimulēšanas pasākumiem) pieaugums bija vērojams arī citu reģionu akciju tirgos. Ceturkšņa laikā pasaules MSCI World EUR indekss pieauga par 14.72% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss pieauga par 0.44% USD izteiksmē. Jaunus satricinājumus tirgos varētu radīt neskaidrība saistībā ar Grieķijas parādu apkalpošanu, kā arī Krievijas un Ukrainas konflikta turpmākā eskalācija. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja palielināt akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās ar augstu dividenžu izmaksu līmeni.

Eiropas Centrālā Bankas (ECB) marta sākumā uzsāktā aktīvu atpirkšanas programma veicināja Plāna portfeli iekļauto Latvijas un ES valstu valdību eiroobligāciju cenu pieaugumu un korporatīvo eiroobligāciju cenu pieaugumu, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātu. Pārskata periodā, līdz ar naftas cenu stabilizāciju un karadarbības pārtraukšanu Ukrainā, stabilizējās un pieauga arī Krievijas un citu NVS valstu emitentu eiroobligāciju cenas. Plāna pārvaldnieks izmantoja situāciju un palielināja Krievijas emitentu eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātu.

Plāna daļa 2015. gada 1.ceturksnī pieauga par 3.88%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 8.74%, bet par pēdējiem 3 gadiem 6.31% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa sabalansēto ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 9.19% un 5.60% 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. Ņemot vērā esošās zemās procentu likmes un pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks turpinās veikt jaunus ieguldījumus Eiropas korporatīvā sektora eiroobligācijās, kā arī rūpīgi sekos līdzi situācijas attīstībai Krievijā, lai izmantotu iespējas, kas varētu rasties, ja turpinās uzlaboties situācija ap Krieviju un tiks atceltas ES noteiktās sankcijas. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. 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