PENSIJU PLĀNS VENTA

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-09, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VENTA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2006. gada I. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	AS "Hansabanka"
Plāna darbības sākums:	2003.gada 25.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.45% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2006	31.12.2005
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1641704	1.1695754
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	111 282	91 357

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Plāns, % gadā*	-1.73	1.37	5.59
Nozares vidējais, % gadā*	4.59	3.01	5.67

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

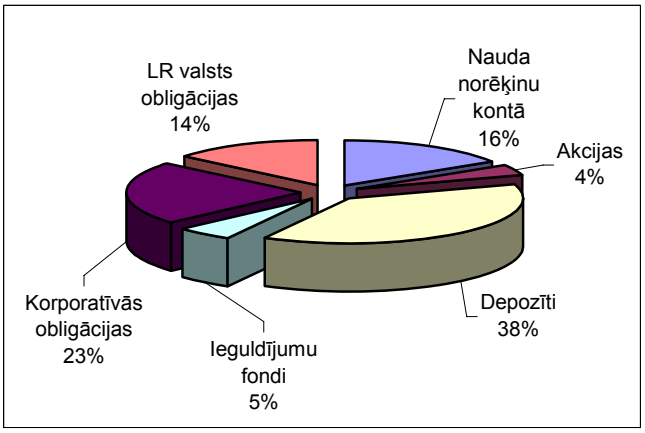
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Parex Bankas obligācijas	LVL	04.03.2008	6.66%
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	6.54%
LR 5 obligācijas	LVL	04.02.2010	6.18%
Depozīts (AK Baltikums)	LVL	15.12.2007	4.54%
AK Baltikums obligācijas	EUR	29.12.2006	3.84%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	3.72%
Hansabankas A-Eiropas akciju fonds	EEK		3.47%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	3.02%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	28.09.2007	2.93%
Depozīts (Trasta Komercbanka)	LVL	08.07.2010	2.79%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

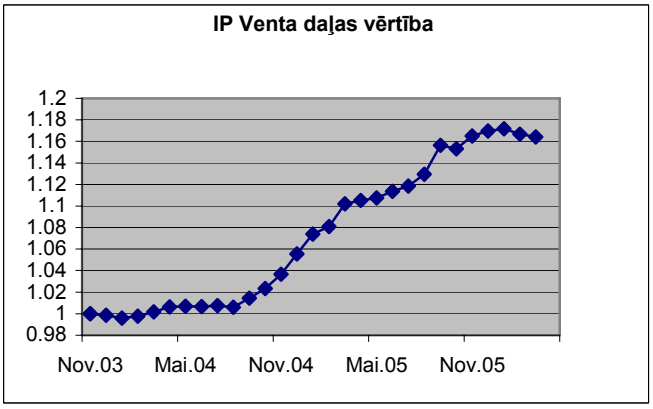
Ieguldījumu plāna "VENTA" ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dod lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 40% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 15% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 367.56 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 304.19 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 63.37 lati.

PENSIJU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "VENTA" savu darbību uzsāka 2003.gada 24.septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003. gada 25.novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna vērtība sastāda 111 282 lati (pārskata perioda sākumā 91 357 lati), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.1641704 lati (pārskata perioda sākumā 1.1695754 lati). Plāna daļas vērtība pārskata periodā ir samazinājusies par 0.46%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas ir pieaugusi par 16.41%. Ieguldījumu plāna "VENTA" ienesīgums pārskata periodā bija –1.73% gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 6.61% gadā. Plāna darbības rezultātus pārskata periodā ietekmēja lejupslīde Baltijas akciju tirgos, kur bija izvietoti 10% no plāna līdzekļiem. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi Baltijas valstu uzņēmumu akcijās sastāda 3.8% no plāna aktīviem.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 14% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 38%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 4%, korporatīvajās obligācijās - 23%, ieguldījumu fondos – 5%, bet norēķinu kontā Turētājbankā – 16%. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu portfelī līdz 10%, bet pārējo ieguldījumu īpatsvaru saglabāt esošajos līmeņos. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 4.0 – 4.15 procenti gadā, korporatīvos vērtspapīrus ar ienesību 4.5 līdz 5.5 procenti gadā, bet termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās no 4.0 līdz 5.5 procentiem gadā.

Pārvaldītājs plāno, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu robežās no 4.0 līdz 4.5 procentiem gadā.

Pārskata periodā būtiski palielinājās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes (vidēji 0.3-0.5 procenti gadā) un attiecīgi samazinājās to cenas. Arī šis likmju pieaugums negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 31.03.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
14m	3.17	-
47m	3.57	-
83m	3.80	-
97m	3.85	-
116m	3.87	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir samazinājušās RIGIBOR 1 mēneša un 3 mēnešu likmes (attiecīgi 1mēneša likme no 3.95% līdz 2.84%, bet 3menešu no 3.95% līdz 3.84%), bet pieaugušas RIGIBOR 6 mēnešu un 12 mēnešu likmes (attiecīgi 6 mēnešu likme no3.59% līdz 4.06%, bet 12 mēnešu no 3.52% līdz 4.14%) . Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus būtiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2006.gada 31.martu

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Ienesība, % gadā				Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2006
		Daļas vērtība, Ls 31/03/2006	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.		
Sabalansētie plāni							
LVAIS Venta	**25-Nov-03**	**1.1644800**	**-1.73%**	**1.37%**	**5.59%**	**6.61%**	**111 312**
"NORD/LB 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.0485407	2.04%	2.45%	4.38%	4.41%	550 373
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.1803156	5.29%	3.17%	5.91%	5.19%	2 980 552
Kopā Sabalansētie plāni *			**4.59%**	**3.01%**	**5.67%**		**3 642 237**
Kopā Konservatīvie plāni *			**-0.45%**	**0.57%**	**2.31%**		**23 628 987**
Kopā Aktīvie plāni *			**7.13%**	**5.76%**	**8.80%**		**65 140 333**
KOPĀ visi plāni *			**5.09%**	**4.32%**	**7.02%**		**92 411 558**

* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā