

PENSIJU PLĀNS VENTA



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 2004. gada III. 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

	30.09.2004	30.06.2004	31.03.2003
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0142651	1.0067114	1.0017953
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	12 709	8 749	5 289

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	0.76	1.25	1.43
Gada procenti*	2.97	2.46	1.66

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	9.57%
LR 3g obligācijas	LVL	29.08.2006	9.43%
LR 5g obligācijas	LVL	26.01.2006	9.22%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	9.18%
Termiņnoguldījums (Akciju Komerbanka Baltikums)	LVL	05.08.2009	7.92%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka)	LVL	20.07.2009	7.54%
Termiņnoguldījums (Reģionālā Krājbanka)	LVL	11.06.2009	6.39%
Termiņnoguldījums (Māras Banka)	LVL	16.06.2009	6.38%
Termiņnoguldījums (Latvijas Krājbanka)	LVL	26.09.2009	6.37%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	4.96%

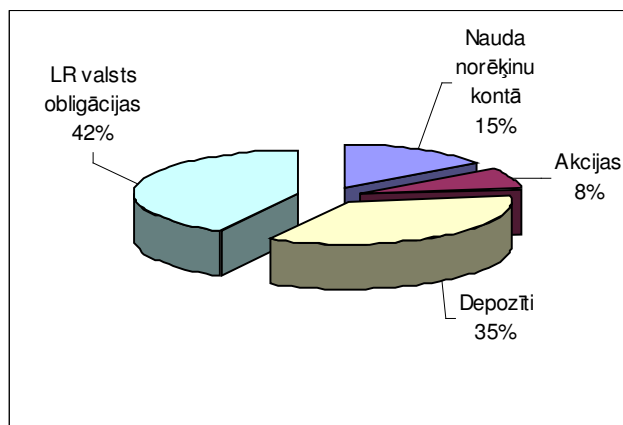
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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

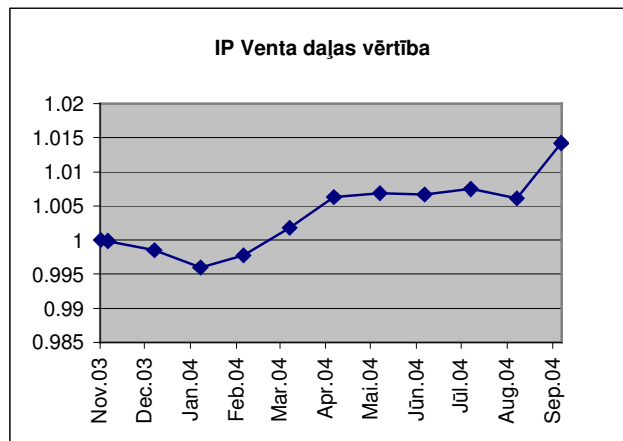
Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 40% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos

kreditīestādēs 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 64.72 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 32.87 latus, atlīdzība turētājbankai – 7.85 latus, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 24.00 latus.

PENSIJU PLĀNS VENTA

PENSIJU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "Gauja" 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 12 709 lati (pārskata perioda sākumā 8 749 lati), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.0142651 lati (pārskata perioda sākumā 1.0067114 lats). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 0.76%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 1.43 procentiem. Ieguldījumu plāna "Gauja" ienesīgums pārskata periodā sastāda 2.97%, bet no darbības sākšanas datuma 1.66 procenti gadā.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 42% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 35%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 8%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfelī līdz 15%, bet obligāciju un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 3.7 – 4.8 gadā, bet termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt 5.1-5.8 procentu robežās. Pārvaldītājs plāno, ka palielinoties plāna aktīvu apjomam plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt 4.0% līdz 4.5% robežās.

Pārskata periodā galvenais notikums valsts vērtspapīru tirgū bija 22.septembrī notikusī Latvijas 10 gadu obligāciju izsole.

Kopējais vērtspapīru pieprasījums sasniedza 27 milj. latu, lai gan Valsts Kase piedāvāja obligācijas tikai 12 milj. latu nominālvērtībā. Vidējā izsoles ienesīguma likme bija 4.86% gadā, kas ir par 2 bāzes punktiem mazāk nekā iepriekšējā 10 gadu obligāciju izsolē maijā, kad vidējā ienesīguma likme 4.88%. Šīs izsoles rezultāti varētu ietekmēt arī otrreizējo vērtspapīru tirgu un ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes nākotnē varētu nedaudz samazināties.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Terminš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
10m	3.70	2.90
16m	3.90	3.70
23m	3.95	
32m	3.98	3.70
102m	4.85	4.80
114m	4.90	4.80

Baltijas akciju tirgos pārskata periodā atkal bija vērojama kāpuma tendence un pieauga visi svarīgākie indeksi. Tā BALTIX indekss pieauga par 2.61% līdz 371.95 punktiem, TALSE attiecīgi par 3.45% līdz 362.75 punktiem, bet RIGSE par 5.06% līdz 343.59 punktiem. Lielākais kāpums bija vērojams Lietuvas fondu biržā, kur LITIN indekss pieauga par 5.79%, bet VILSE par 8.43% līdz 223,71 punktiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2004.gada 30.septembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2004	Ienesība, % gadā				Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2004
			1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	

Sabalansētie plāni

Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.0678602	4.62%	3.41%	2.72%	3.54%	1 424 973
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1.0640309	4.62%	3.64%	3.44%	3.76%	264 525
LVAIS Venta	25.Nov.03	1.0142651	10.17%	2.97%	2.46%		12 709
Kopā Sabalansētie plāni *			4.66%	3.44%	2.83%	3.54%	1 702 207
Kopā Konservatīvie plāni *			6.72%	5.09%	4.31%	3.94%	18 139 279
Kopā Aktīvie plāni *			7.61%	4.89%	3.38%	4.63%	21 940 766
KOPĀ visi plāni *			7.11%	4.92%	3.76%	4.28%	41 782 251

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