

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
 Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011
 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2007. 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

	31.03.2007	31.12.2006
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2137331	1.2111266
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	552 251	320 340

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP VENTA	0.21	2.93	4.23	5.96
Nozares vidējais	0.60	1.90	2.50	n/a

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LV 5 gadu obligācijas	LVL	03.11.2011	12.42%
Depozīts (Aizkraukles banka)	LVL	24.03.2008	9.06%
LV 2 gadu obligācijas	LVL	30.03.2009	7.23%
LV parādzīmes	LVL	06.07.2007	4.46%
LV parādzīmes	LVL	11.01.2008	4.23%
BIG PANK obligācijas	LVL	23.05.2008	3.70%
LV 12 mēnešu parādzīmes	LVL	07.10.2007	3.53%
Depozīts (AS NORVIK BANKA)	LVL	07.12.2007	2.76%
Depozīts (LHZB)	LVL	28.12.2007	2.75%
AS Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	EUR	27.10.2008	2.62%

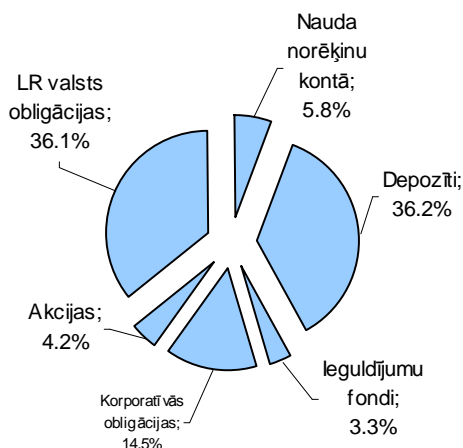
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

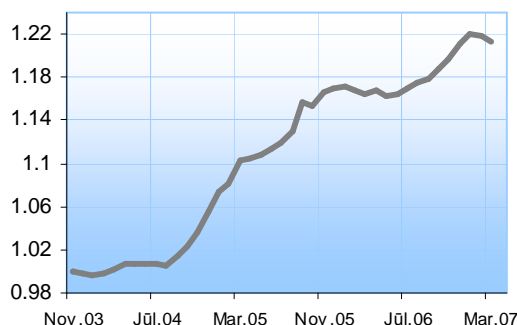
Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 40% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 15% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā,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

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA

IP Venta daļas vērtība



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 1 577.53 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 1 305.55 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 271.98 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 72.4 procentiem un sasniedza 552 251 latu. IP "VENTA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 0.84 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem – 4.23 procenti gadā (salīdzinošie vidējie rādītāji sabalansēto plānu grupā – attiecīgi 2.40 un 2.50 procenti gadā).

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā pozitīvi ietekmēja pieaugums akciju tirgos. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastādīja 7.04% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 13.18%). Savukārt baumas par iespējamo lata devalvāciju atstāja negatīvu ietekmi uz plāna darbības rezultātiem, jo tām sekoja būtisks latu RIGIBOR likmju un Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmju pieaugums un attiecīgi samazinājās šo vērtspārīru cenas.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 36.1% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs – 36.2%, ieguldījumi kapitāla vērtspārīros (akcijās) – 4.2%, korporatīvajās obligācijās - 14.5%, ieguldījumu fondos – 3.3%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 2. ceturksnī latu likmes turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver

iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm, tomēr vienlaicīgi pastāv risks likmju tālākam pieaugumam, kas savukārt negatīvi ietekmē jau esošā parāda vērtspārīru portfeļa vērtību. Pārvaldnieks prognozē, ka šajā neskaidrajā situācijā plāna "VENTA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.0 līdz 3.5 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.03.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
34m	6.5	6.35
56m	6.25	6.05
71m	-	5.55
84m	-	5.25
104m	5.30	5.15

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir pieaugušas vairākas reizes (attiecīgi 1 mēneša likme no 2.4% līdz 9.25%, 3 mēnešu likme no 3.67% līdz 8.85%, 6 mēnešu likme no 4.29% līdz 8.65%, bet 12 mēnešu likme no 4.63% līdz 8.65%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2007.gada 31.marts

Ienesīgums pēdējos

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/12/2006	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.*	Kopš darbības sākuma*	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2006
Sabalansētie plāni							
Astra Krājfondi IP "KOMFORTS"	15.Aug.06	1.0413544	1.44%	3.64%	0.00%	6.70%	53 992
NORVIK IPS plāns „Venta”	25.Nov.03	1.2136897	0.21%	2.93%	4.23%	5.96%	552 231
"NORD/LB 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.0722776	0.43%	1.79%	2.26%	3.41%	1 565 654
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.2087206	0.70%	1.79%	2.41%	4.58%	4 483 199
Kopā Sabalansētie plāni *			0.60%	1.90%	2.50%		6 655 076
Kopā Konservatīvie plāni *			-0.24%	0.06%	0.19%		28 115 521
Kopā Aktīvie plāni *			0.77%	3.72%	3.41%		108 907 894
KOPĀ visi plāni *			0.56%	2.92%	2.74%		143 678 491
* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā							