

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

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

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2009. gada I ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk 25% 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2009	31.12.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1280382	1.0969879
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	4 970 484	4 130 367

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, % GADĀ

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP VENTA	11.32	-9.82	-7.52

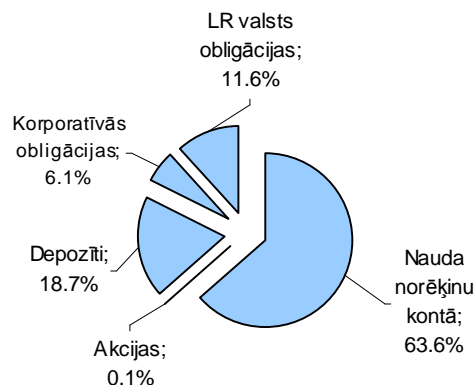
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LV parādzīmes	LVL	19.06.2009	5.84%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	4.29%
LV parādzīmes	LVL	20.08.2009	3.83%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	2.78%
Depozīts (Norvik banka)	EUR	12.11.2009	2.32%
Depozīts (Norvik banka)	LVL	12.08.2009	2.06%
LV parādzīmes	LVL	18.09.2009	1.91%
Depozīts (Norvik banka)	LVL	12.06.2009	1.72%
Depozīts (LHZB)	LVL	18.05.2009	1.70%
Depozīts (Reģionālā Investīciju Banka)	EUR	06.07.2010	1.48%

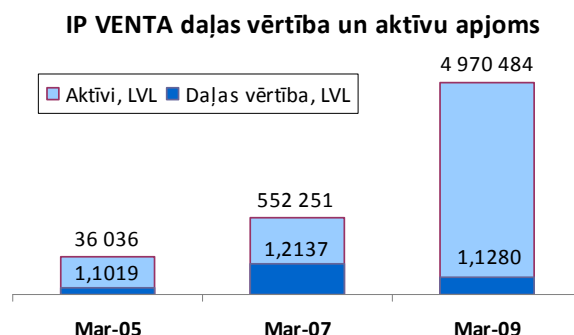
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 16 598.42 latu, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 13 752.71 latu, bet atlīdzība turētājbankai – 2 845.71 latu.

IEGULDĪJUMU PLĀNS VENTA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” apjoms palielinājās par 20.34 procentiem un sasniedza 4 970 484 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 2.83 procentiem, kas ir labākais rādītājs starp sabalansētajiem valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem. Investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 127.2 tūkstošus latu.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas zināmas izmaiņas ieguldījumu portfeli. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfelī ir samazināts no 33.4% līdz 18.7%, korporatīvo obligāciju īpatsvars no 8.7% līdz 6.1%, Latvijas valsts īstermiņa parādzīmju īpatsvars portfelī ir pieaudzis līdz 11.6%, bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa un overnight depozītos patreiz sastāda 63.6% no visiem aktīviem.

Salīdzinoši labie darbības rezultāti pārskata periodā skaidrojami ar ieņēmumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenas pēc dziļā krituma 2008.gada pēdējā ceturksnī, pieauga par 10 – 20%, kā arī ar augstajām īstermiņa un vidēja termiņa latu % likmēm.

2009. gada 1.ceturksnī situācija pasaules akciju tirgos joprojām ir nervoza. No gada sākuma pasaules attīstīto valstu akciju indeksi sākumā piedzīvoja būtisku kritumu (30 līdz 35%), bet pēc tam marta mēnesī izauga par 25%. Uzskatām, ka arī 2009. 2.ceturksnī nestabilitāte pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdrīzāk pasaules akciju indeksi kritīsies vēl par 10% līdz 20%. Pārvaldītājs neplāno 2009. gada 2.ceturksnī veikt būtiskus ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

Korporatīvo obligāciju cenas varētu saglabāties pašreizējajos līmeņos vai nedaudz pieaugt, tomēr jārēķinās arī ar iespējamajiem obligāciju neatmaksas (defoltu) gadījumiem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku. Lielāko daļu no jauna saņemto līdzekļu plānojam ieguldīt Latvijas valsts parādzīmēs, kā arī īstermiņa banku depozītos, jo šo aktīvu ienesības patreiz sastāda 8 – 12% gadā. Pārvaldnieks plāno arī pakāpeniski palielināt ieguldījumu īpatsvaru korporatīvajās obligācijās. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “VENTA” daļas vērtība varētu pieaugt par 1.8 līdz 2.2 procentiem.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 31.03.2009 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	8.5	7.5
04.02.2010	8.5	8
03.11.2011	-	8
14.02.2013	-	8
02.04.2014	-	8

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir nedaudz samazinājušās (attieciņi 1 mēneša likme no 13.3% uz 8.42%, 3 mēnešu likme no 13.54% uz 12.2%, 6 mēnešu likme no 14.1% uz 12.8%, bet 12 mēnešu likme no 15.24% uz 13.44%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2009.gada 31.martu***

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijas	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/03/2009	3 mēn*	6 mēn*	12 mēn*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2009
Sabalansētie plāni							
Astra Krājfondi IP "KOMFORTS"	12.Jul.06	1.0295000	2.83	-1.14	-3.74	1.11	10 309 091.41
GE Money pensiju plāns "Džezs"	15.Jūn.06	0.9981252	1.51	-2.33	-5.84	-0.07	6 634 960.98
NORVIK IPS plāns "Venta"	25.Nov.03	1.1284151	2.90	-4.91	-7.52	2.29	4 964 939.82
"DnB NORD 2" Sabalansētais IP	01.Mar.05	1.1188441	2.06	0.98	1.93	2.79	9 698 682
SEB sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.2658761	2.49	-0.68	0.76	3.86	20 734 957.37

* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

** - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs - dienu skaits aprēķina periodā.

*** - Datu avots: www.manapensija.lv uz 30.03.2009 dienas beigām, spēkā 31.03.2009.