

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 1.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	"Swedbank" AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 25.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.55% gadā

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 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	1.24	2.17	5.34

Pieaugums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2013	31.12.2012
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4116186	1.3943089
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	13 642 779	12 913 885

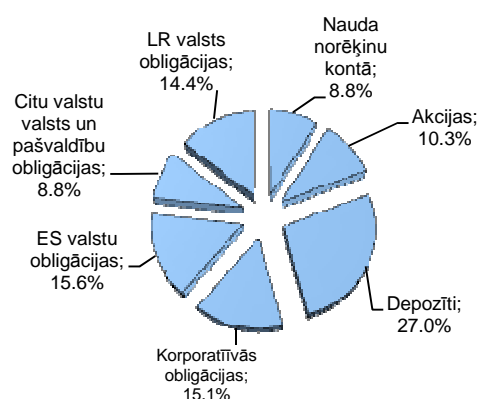
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 45 036.87 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 40 032.78 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 004.09 lati.

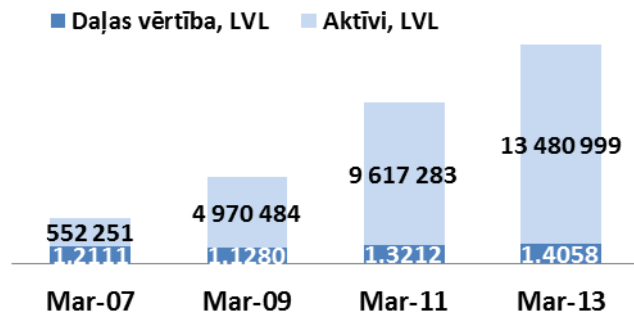
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas eiroobligācijas	18.03.2018	6.64%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	5.66%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.62%
Gazprom (Krievija) eiroobligācijas	01.06.2015	4.66%
Slovēnijas eiroobligācijas	02.04.2014	4.00%
Depozīts (Citadele)	18.07.2013	3.90%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.84%
Horvātijas eiroobligācijas	05.01.2015	3.35%
Horvātijas eiroobligācijas	09.07.2018	2.89%
Depozīts (PrivatBank)	06.09.2013	2.63%

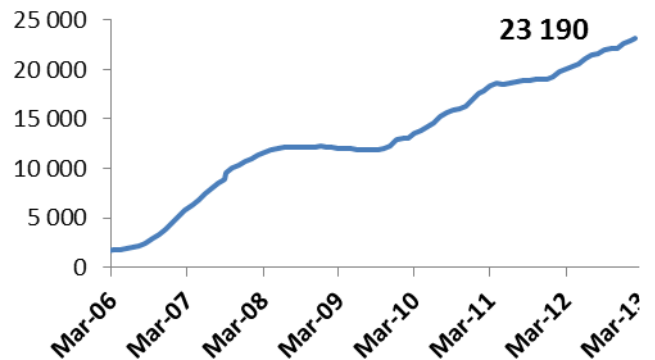
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



PLĀNA DALĪBNIKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 5.64 procentiem un sasniedza 13 642 779 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 27.0% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 20.2%), Latvijas valsts obligācijās 14.4% (ceturkšņa sākumā 18.9%), korporatīvajās obligācijās 15.1% (ceturkšņa sākumā 8.2%), Eiropas valstu valdību obligācijās 15.6% (ceturkšņa sākumā 27.5%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 8.8% (ceturkšņa sākumā 7.5%), kapitāla vērtspapīros 10.3% (ceturkšņa sākumā 12.9%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 8.8% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 55.9% bija izvietoti Latvijā, 22.6% Eiropas Savienības valstīs, 8.2% NVS valstīs, 5.4% ASV un 7.9% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 1. ceturksnī sastādīja 5.03% gadā.

Pasaules akciju tirgos 2013. gada 1. ceturksnī bija vērojams kāpums ASV un Āzijā, bet zināma stagnācija Eiropā un daļā attīstības valstu tirgu. Ceturkšņā laikā ASV S&P 500 indekss palielinājās par 10.02% USD izteiksmē, pasaules MSCI World EUR par 10.03%, bet Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 0.45%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendu izmaksu līmenis. Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru. Pārskata periodā tika samazināts ES valstu eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī. Tika pārdotas obligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem, kuru cenas bija palielinājušās un ienesīgumi samazinājušies zem 0.5% gadā. No obligāciju pārdošanas saņemtie līdzekļi tika novirzīti uz ieguldījumiem termiņdepozītos kredītiestādēs, kā arī tika palielināts

korporatīvo obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī, kur pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas. Pasaules attīstīto valstu obligāciju tirgos joprojām dominēja zemās procentu likmes, bet nedaudz pieauga Austrumeiropas valstu obligāciju likmes, kur ieguldīta daļa Plāna līdzekļu. Investoru bažas un volatilitāti tirgos izraisīja Kipras valsts finanšu sistēmas glābšanas operācija.

2013.gada 1.ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.25% (ceturkšņa sākumā 0.30%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.45%, 0.70% un 0.99% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.53%, 0.99% un 1.33%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfelī uz pārskata perioda beigām sastādīja 19.5% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļas pieaugums pārskata periodā sastādīja 1.24%, par pēdējiem 12 mēnešiem 5.34%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.43% gadā. Salīdzinoši konservatīvo plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 6.35% un 4.11% 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 portfelī. Ņemot vērā patreizējo ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna „VENTA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.8 līdz 1.0 procentam.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS „NORVIK Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011,

Tālr. 67011592, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.lv Mājas lapa: www.fondi.norvik.lv