

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 2.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	-0.33	0.91	4.04

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

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.

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.06.2013	31.03.2013
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4069392	1.4116186
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	14 082 450	13 642 779

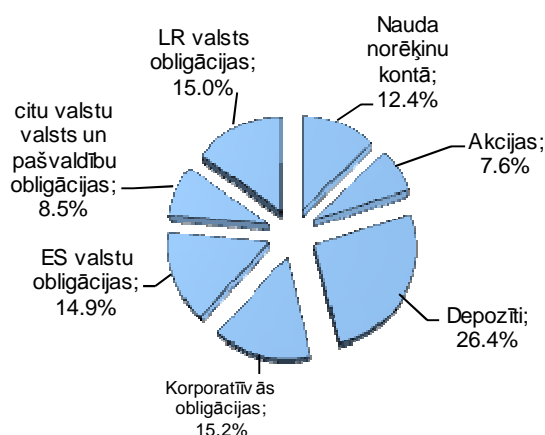
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 47 318.07 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 42 060.50 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 257.57 lati.

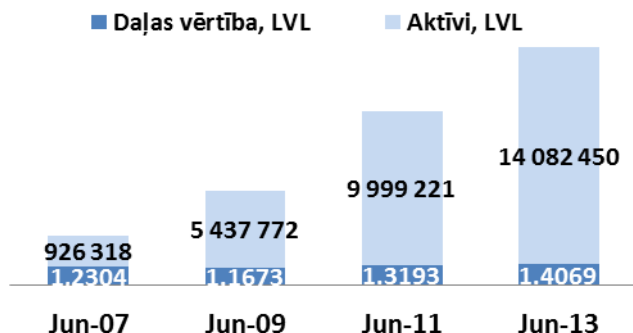
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas eiroobligācijas	18.03.2018	6.40%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	5.54%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.53%
Gazprom (Krievija) eiroobligācijas	01.06.2015	4.26%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	02.04.2014	3.80%
Depozīts (Citadele)	18.07.2013	3.80%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.76%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	05.01.2015	3.22%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	2.79%
Depozīts (PrivatBank)	06.09.2013	2.57%

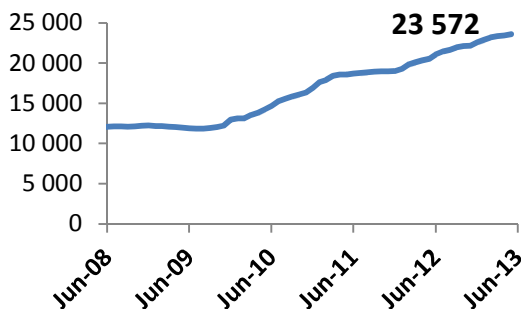
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” līdzekļu apjoms palielinājās par 3.22 procentiem un sasniedza 14 082 450 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 26.4% no plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 27.0%), Latvijas valsts obligācijās 15.0% (ceturkšņa sākumā 14.4%), korporatīvajās obligācijās 15.2% (ceturkšņa sākumā 15.1%), Eiropas valstu valdību obligācijās 14.9% (ceturkšņa sākumā 15.6%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 8.5% (ceturkšņa sākumā 8.8%), kapitāla vērtspapīros 7.6% (ceturkšņa sākumā 10.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 12.4% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 61.3% bija izvietoti Latvijā, 21.2% Eiropas Savienības valstīs, 7.4% NVS valstīs, 3.0% ASV un 7.1% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 2.ceturksnī sastādīja -1.32% gadā.

Pasaules akciju tirgi 2013. gada 2.ceturksnī kopumā piedzīvoja kritumu. Lielāka korekcija skāra Āzijas un attīstības valstu akciju tirgus, kā arī bija vērojama korekcija Eiropā un ASV, kur pēc vēsturisko maksimumu sasniegšanas maija vidū S&P 500 indekss samazinājās par 5 procentiem. Kopumā 2013. gada 2. ceturksnī laikā ASV S&P 500 indekss palielinājās par 2.36% USD izteiksmē, pasaules MSCI World EUR indekss samazinājās par 1.29%, bet Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 0.82%. Pārskata periodā pārvaldnieks samazināja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru. Pārskata periodā neliela korekcija skāra Austrumeiropas valstu obligāciju tirgu, kur ieguldīta būtiska daļa plāna līdzekļu, kā arī palielinājās Pasaules attīstīto valstu obligāciju likmes.

2013.gada 2. ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.21% (ceturkšņa sākumā 0.25%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.37%, 0.64% un 0.84% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.45%, 0.70% un 0.99%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfeli uz pārskata perioda beigām sastādīja 22.2% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 0.33%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 4.04%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.05% gadā. Salīdzinoši sabalansēto plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 4.46% un 3.40% 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 portfeli. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju un ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu Austrumeiropas valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijai padziļinoties, palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “VENTA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.8 līdz 1.0 procentiem.

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