

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 2. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	"Swedbank" AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 25.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 2.0% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	-2.18	1.61	3.85

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 kā 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

	30.06.2015	31.03.2015
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2391550	2.2891503
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	27 166 330	27 596 113

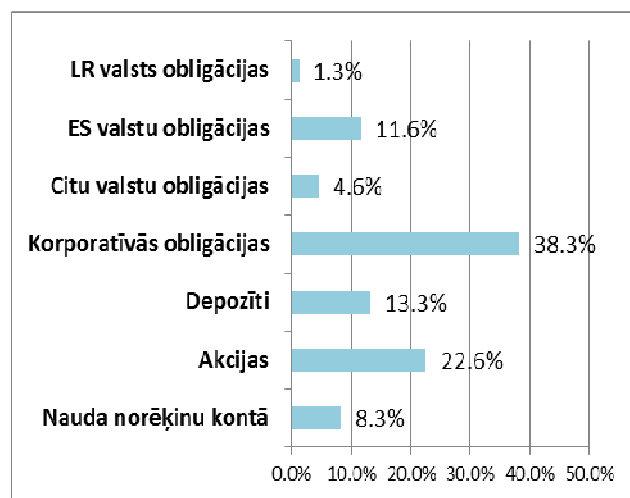
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 100 318.58 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 89 938.30 eiro (tai skaitā uzkrātā atlīdzība par plāna darbības rezultātu – 31 116.67 eiro), atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 10 380.28 eiro.

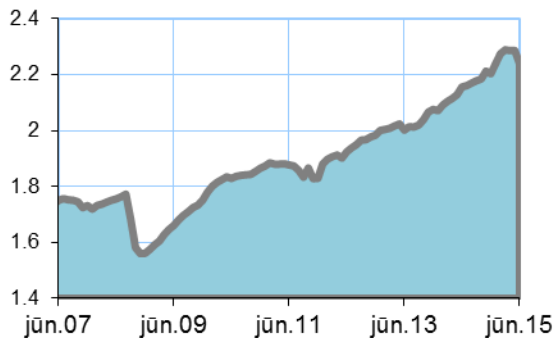
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	4.56%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.15%
Depozīts (SWEDBANK)	06.03.2017	2.97%
MOL MAYGAR (Ungārijas) eiroobligācijas	20.04.2017	2.74%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	2.73%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	29.11.2018	2.69%
Lafarge SA eiroobligācijas	29.11.2018	2.56%
Bulgarian Energy Holding eiroobligācijas	07.11.2018	2.40%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	2.01%
Turcijas valsts eiroobligācijas	16.02.2017	1.97%

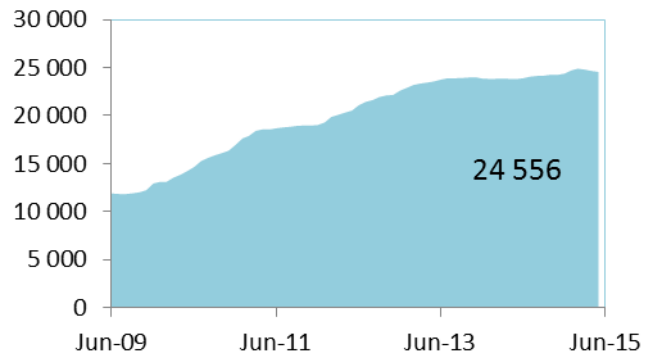
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZĪŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms samazinājās par 1.56 procentiem un sastādīja 27 166 330 eiro, bet plāna daļas vērtība samazinājās par 2.18%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 13.3% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 13.2%), Latvijas valsts obligācijās 1.3% (ceturkšņa sākumā 6.9%), korporatīvajās obligācijās 38.3% (ceturkšņa sākumā 34.2%), Eiropas valstu valdību obligācijās 11.6% (ceturkšņa sākumā 17.6%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 4.6% (ceturkšņa sākumā 4.7%), kapitāla vērtspapīros 22.6% (ceturkšņa sākumā 21.5%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 8.3% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 28.6% bija izvietoti Latvijā, 51.8% Eiropas Savienības valstīs, 7.5% NVS valstīs, 7.8% ASV un 4.3% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2015.gada 2.ceturksnī sastādīja mīnuss 8.74% gadā.

Pārskata periodā galvenās tēmas, kas nodarbināja investoru prātus bija ASV ekonomikas attīstība ar iespējamo ASV dolāra bāzes likmes palielināšanu, kā arī situācija saistībā ar Grieķijas parādu krīzes iespējamajiem risinājumiem. ASV ekonomiskie indikatori norāda uz ekonomikas atveseļošanos, kā arī ir uzlabojusies situācija darba tirgū. ASV dolāra bāzes likmes palielināšana iespējama jau šā gada septembrī. Grieķijas parādu krīze joprojām līdz galam nav atrisināta, kaut arī ir panākta vienošanās par jaunu aizdevumu starp Atēnām un starptautiskajiem aizdevējiem. Minēto notikumu iespaidā pārskata periodā samazinājās gan Vācijas obligāciju cenas, gan citu eirozonas valstu valdību un korporatīvo obligāciju cenas, kas negatīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātu. Saglabājoties stabilām naftas cenām un situācijai Ukrainā, būtiski nemainījās Plāna portfelī iekļauto Krievijas emitentu eiroobligāciju cenas.

Pārskata periods pēc piedzīvotās izaugsmes iepriekšējā ceturksnī neveiksmīgs izvērtās pasaules akciju tirgiem. Investorus uztrauca Grieķijas parādu krīze Eiropā, iespējamā bāzes procentu līmju palielināšana ASV, kā arī Ķīnas ekonomikas pieauguma

bremzēšanās un iespējamais burbulis Ķīnas akciju tirgū. Rezultātā ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 7.38%, pasaules MSCI World EUR indekss par 3.90% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss samazinājās par 0.23% USD izteiksmē. Akciju cenu sanazināšanās negatīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus.

Plāna daļa 2015. gada 2.ceturksnī samazinājās par 2.18%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 3.85%, bet par pēdējiem 3 gadiem 5.19% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa sabalansēto ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 4.31% un 4.71% 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. Pārvaldnieks rūpīgi sekos līdzi Grieķijas parādu krīzes attīstībai, lai izdevīgā brīdī samazinātu naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli veicot ieguldījumus Eiropas valstu valdību un korporatīvā sektora eiroobligācijās. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno arī Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.5 līdz 0.8 procentam.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

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

Tālr. 67011591, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.eu Mājas lapa: www.fondi.norvik.eu