

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 4. 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	1.73	-1.09	0.50

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

	31.12.2015	30.09.2015
ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2147779	2.1771380
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	27 729 359	26 952 650

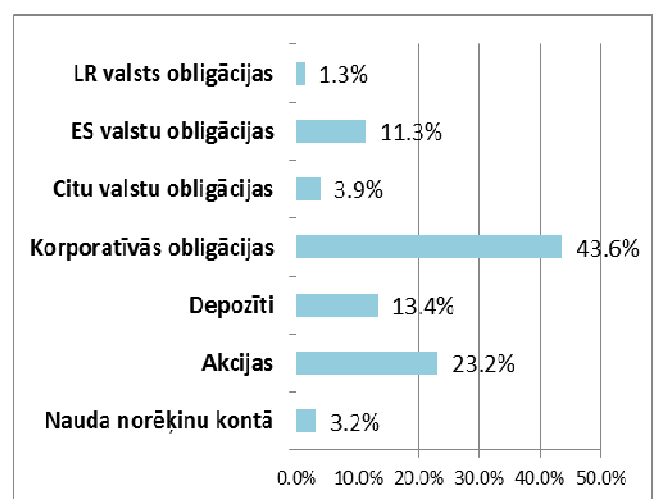
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 70 126.29 eiro, no kurām atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 59 607.34 eiro, bet atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 10 518.95 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par plāna darbības rezultātu satādīja 33 586.70 eiro.

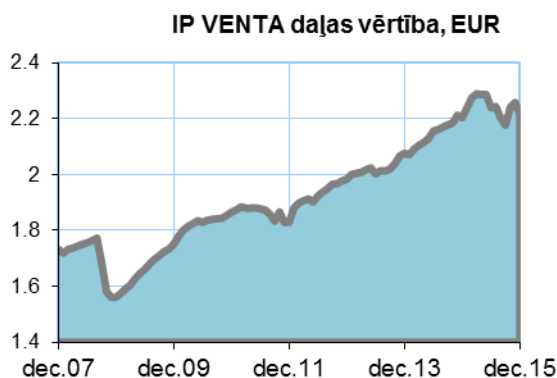
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	4.41%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.07%
Depozīts (SWEDBANK)	06.03.2017	3.01%
Rumānijas eiroobligācijas	18.06.2018	2.77%
MOL MAYGAR (Ungārijas) eiroobligācijas	20.04.2017	2.76%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	29.11.2018	2.60%
Lafarge SA eiroobligācijas	29.11.2018	2.45%
Bulgarian Energy Holding eiroobligācijas	07.11.2018	2.28%
BMW AG akcijas		2.28%
APPLE Computer Inc. akcijas		2.28%

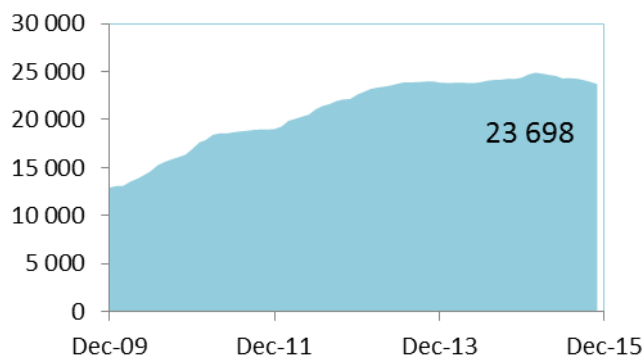
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk– Plāns) līdzekļu apjoms palielinājās par 2.88% un sastādīja 27 729 359 eiro, bet plāna daļas vērtība pieauga par 1.73%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 13.4% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 13.7%), Latvijas valsts obligācijās 1.3% (ceturkšņa sākumā 1.3%), korporatīvajās obligācijās 43.6% (ceturkšņa sākumā 42.7%), Eiropas valstu valdību obligācijās 11.3% (ceturkšņa sākumā 11.6%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 3.9% (ceturkšņa sākumā 4.7%), kapitāla vērtspapīros 23.2% (ceturkšņa sākumā 21.9%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 3.2% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 24.2% bija izvietoti Latvijā, 55.3% Eiropas Savienības valstīs, 8.7% NVS valstīs, 7.6% ASV un 4.2% citās valstīs.

Pēc iepriekš ceturksnī piedzīvotās korekcijas pasaules akciju tirgos oktobra un novembra mēnešos bija vērojams visu galveno attīstīto valstu akciju tirgus pieaugums, kur galvenokārt veikti arī Plāna ieguldījumi kapitāla vērtspapīros. Tomēr decembrī pēc ilgi gaidītā ASV Federālo rezervju sistēmas paziņojuma par ASV dolāra bāzes likmju celšanu un Jēlnaftas eksportētājvalstu organizācijas (OPEC) sanāksmes, kas kārtējo reizi nevienojās par naftas ieguves kvotu samazināšanu, tirgus atkal piedzīvoja kārtējo lejupslīdi. Rezultātā ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss palielinājās par 5.37%, pasaules MSCI World EUR indekss par 8.0% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss palielinājās par 6.45% USD izteiksmē, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus. Turpmāk galvenie faktori, kas noteiks pasaules akciju tirgus virzību, būs ASV ekonomiskie indikatori (ekonomikas pieaugums, inflācija, darba tirgus dati), kas noteiks turpmālo ASV dolāra bāzes likmju pieauguma ātrumu, Ķīnas ekonomikas attīstības tempu, bremsēšanās ar sekojošo valūtas devalvāciju, kā arī naftas un citu izejvielu turpmāka cenu virzība. Zemas izejvielu cenas nozīmē problēmas virknei attīstības valstu, kas atstās ietekmi arī uz attīstīto valstu tirgiem.

Pārskata periodā pieauga gan attīstīto valstu valdību obligāciju cenas, gan nedaudz Eiropas korporatīvo obligāciju cenas, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus. Turpinoties naftas, metālu un citu izejvielu cenu kritumam, nelielu korekciju piedzīvoja Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto NVS valstu emitentu eiroobligāciju cenas.

Pārskata periodā korekciju brīžos pārvaldnieks turpināja palielināt korporatīvo obligāciju un akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt Eiropas dažādu nozaru uzņēmumos ar augstu dividendu izmaksu līmeni.

Plāna daļa 2015. gada 4. ceturksnī palielinājās par 1.73%, bet pēdējos 12 mēnešos par 0.50%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 3 gadiem sastāda 3.74% gadā, bet par pēdējiem 5 gadiem 3.49% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa sabalansēto ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem, pēdējiem 3 un 5 gadiem sastādīja attiecīgi 1.43%, 2.78% un 3.03% 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 līdzī finanšu tirgiem, lai izdevīgā brīdī samazinātu naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli veicot ieguldījumus Eiropas valstu valdību un korporatīvā sektora eiroobligācijās, kā arī Eiropas valstu emitentu kapitāla vērtspapīros. 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 0.7 līdz 1.0 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