

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2014.gada 4. 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 PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP VENTA	1.16	2.20	6.14

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 vērtspāpiros (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 vērtspāpiros (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

	31.12.2014	30.09.2014
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2036891	2.1784567
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	25 346 785	24 270 556

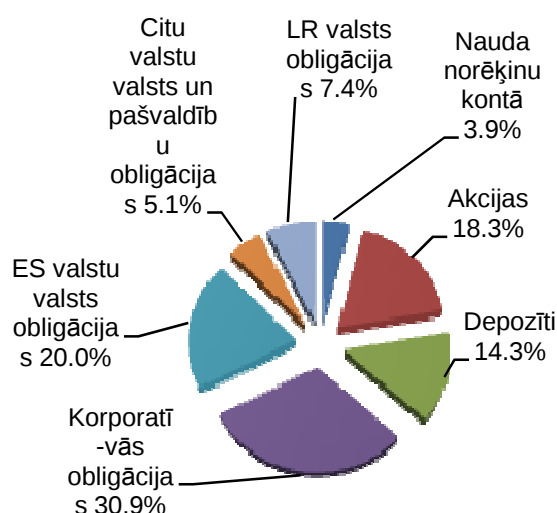
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 85 642.33 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 76 126.52 eiro, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 9 515.81 eiro.

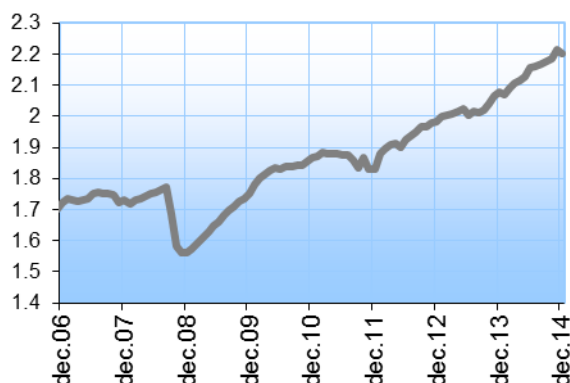
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.66%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	4.91%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.49%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	22.03.2018	3.32%
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	3.24%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.16%
Rumanijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	3.12%
Ungārijas valsts eiroobligācijas	18.07.2016	2.91%
Lafarge SA eiroobligācijas	29.11.2018	2.77%
Turcijas valsts eiroobligācijas	16.02.2017	2.23%

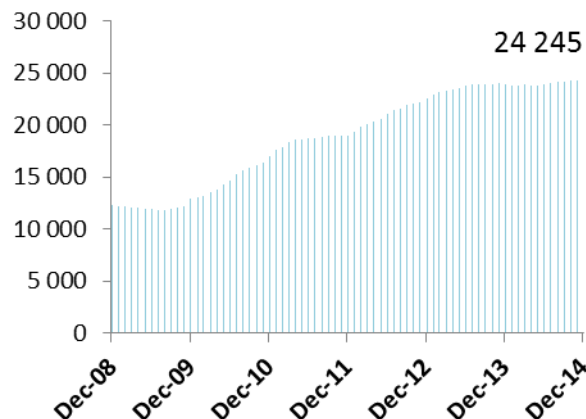
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IP Venta daļas vērtība, EUR



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „VENTA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms palielinājās par 4.4 procentiem un sasniedza 25 346 785 eiro, bet plāna daļas vērtība pieauga par 1.16%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 14.9% no Plāna līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 14.9%), Latvijas valsts obligācijās 10.5% (ceturkšņa sākumā 10.5%), korporatīvajās obligācijās 26.2% (ceturkšņa sākumā 26.2%), Eiropas valstu valdību obligācijās 23.7% (ceturkšņa sākumā 23.7%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 4.4% (ceturkšņa sākumā 4.4%), kapitāla vērtspapīros 15.6% (ceturkšņa sākumā 15.6%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 3.9% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 31.7% bija izvietoti Latvijā, 52.2% Eiropas Savienības valstīs, 2.3% NVS valstīs, 9.1% ASV un 4.7% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2014.gada 4.ceturksnī sastādīja 4.60% gadā.

Pārskata periodā pasaules akciju tirgos turpinājās mērena izaugsme. Tirgus pozitīvi ietekmēja ASV ekonomikas dati un kompāniju darbības rezultāti par 2014.gada 4.ceturksni, bet optimismu mazināja Ķīnas ekonomikas pieauguma bremsēšanās, vājie Eirozonas izaugsmes dati un naftas cenu lejupslīde. Ukrainas krīzes dēļ ES noteikt sankciju pret Krieviju rezultātā investoru un uzņēmēju noskaņojums Eirozonā ir kopā ar augsto bezdarba līmeni rada bažas par ekonomikas atveseļošanās. Situāciju pasliktina arī nestabilā politiskā situācija Grieķijā. Rezultātā ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss pieauga par 4.39% USD izteiksmē, Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 2.46%, bet pasaules MSCI World EUR indekss pieauga par 5.10% EUR izteiksmē. Pārskata periodā pārvaldnieks nedaudz palielināja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

2014.gada 4.ceturksnī lēnām turpināja samazināties Vācijas un citu ES valstu valdību obligāciju ienesīgumi. Eirozonā inflācija jau ilgstoši atrodas zem ECB noteiktās 2% robežas, bet decembrī ir konstatēta deflācija -0.1% apmērā. Minētais tikai pastiprina viedokli, ka ECB jau tuvākajā laikā var uzsākt īstenot ekonomikas atbalsta pasākumus uzpērkot ES valdību un arī korporatīvās obligācijas. Ar aktīvu atpiršanas programmu ECB cenšas stimulēt Eirozonas ekonomikas izaugsmi. Pārskata periodā turpinājās Plāna portfeli iekļauto ES valstu valdību eiroobligāciju un korporatīvo eiroobligāciju cenu pieaugums.

Plāna daļa 2014. gada 4.ceturksnī pieauga par 1.16%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 6.14%, bet par pēdējiem 3 gadiem 6.40% gadā. Salīdzinot pensiju 2.līmeņa sabalansēto ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 5.28% un 5.26% 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 esošās zemās procentu likmes un pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks turpinās veikt jaunus ieguldījumus Eiropas korporatīvā sektora eiroobligācijās, kā arī sekos līdzi situācijas attīstībai Krievijā, lai izmantotu iespējas, kas varētu rasties, ja tiks pārtraukta karadarbība Ukrainā un atceltas ES noteiktās sankcijas. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.5 līdz 0.7 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