

# PENSIJU PLĀNS VENTA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-09, Rīga, LV-1011  
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "VENTA"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2004. gada IV. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"  
Plāna darbības sākums: 2003.gada 25.novembris  
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.45% gadā

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2004	30.09.2004	30.06.2004
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0553887	1.0142651	1.0067114
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	22 277	12 709	8 749

### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	4.13	4.89	5.54
Gada procenti*	16.83	9.68	4.95

\* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

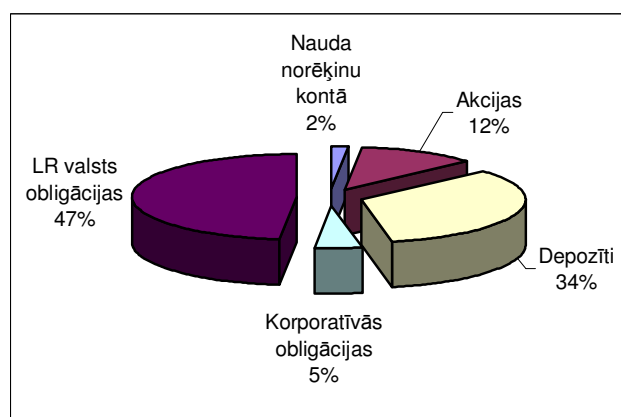
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	15.20%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	12.80%
LR 5g obligācijas	LVL	29.08.2006	5.45%
LR 3g obligācijas	LVL	26.01.2006	5.32%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	5.15%
Komercbanka Baltikums obligācijas	LVL	28.12.2006	4.73%
Termiņnoguldījums (Akciju Komercbanka Baltikums)	LVL	05.08.2009	4.59%
Termiņnoguldījums (Reģionālā Investīciju Banka)	LVL	15.12.2009	4.49%
Termiņnoguldījums (Latvijas Krājbanka)	LVL	16.12.2009	4.49%
Termiņnoguldījums (Māras Banka)	LVL	15.12.2007	4.49%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

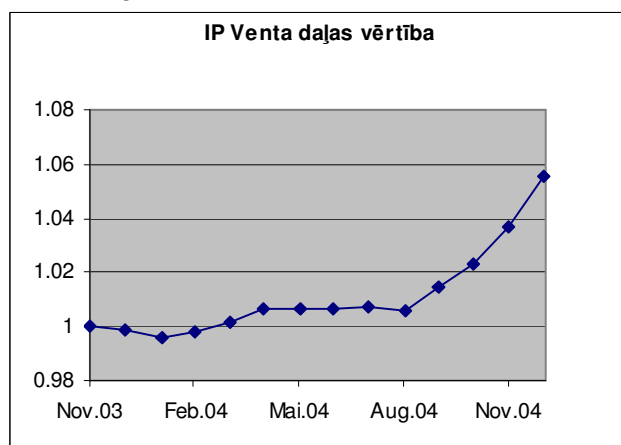
Ieguldījumu plāna VENTA ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas var būt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dod lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 40% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 15% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 91.86 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 52.84 lati, atlīdzība turētājbankai – 11.02 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 28.00 lati

# PENSIJU PLĀNS VENTA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "Venta" savu darbību uzsāka 2003.gada 24.septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003.gada 25.novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna vērtība sastāda 22 277 latu (pārskata perioda sākumā 12 709 latu), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.0553887 latu (pārskata perioda sākumā 1.0142651 lats). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 4.11 %, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 5.54 procentiem. Ieguldījumu plāna "Venta" ienesīgums pārskata periodā sastāda 16.83%, bet no darbības sākšanas datuma 4.95 procenti gadā, kas ir labākie rādītāji starp visiem Sabalansētajiem 2.līmeņa pensiju plāniem Latvijā. Augstais plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sasniegts pateicoties veiksmīgiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 47% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 34%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 12%, bet norēķinu kontā Turētājbankā - 2%. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfeli līdz 15%, Latvijas valsts obligāciju daļu samazināt līdz 40%, bet obligāciju un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 3.7 – 4.4 gadā, bet termiņnoguldījumus izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt 5.5-6.2 procentu robežās.

Pārskata periodā 5% plāna līdzekļu tika ieguldīti korporatīvajos vērtspapīros un nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt šos ieguldījumus līdz 10% no plāna aktīviem. Pārvaldītājs plāno, ka turpinoties plāna aktīvu pieaugumam plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt 5.5% līdz 6.0% robežās.

Pārskata periodā būtiski (vidēji par 0.5% gadā) ir samazinājušās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājušās to cenas.

### Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
13m	3.80	3.50
20m	3.90	3.60
29m	3.95	3.60
99m	4.40	4.20
109m	4.45	4.25

Pārskata periodā īstermiņa 1 un 3 mēnešu latu procentu likmes nedaudz palielinājās: RIGIBOR 1 mēneša likme no 4.04% līdz 4.10%, bet 3 mēnešu – no 4.12% līdz 4.40%. Savukārt 6 mēnešu likme samazinājās no 4.37% līdz 4.28%, bet gada likme no 4.39% līdz 4.26%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmēja, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finansu instrumentos.

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2004.gada 31.decembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/12/2004	Ienesība, % gadā				Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2004
			1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.		

### Sabalansētie plāni

Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.0879068	10.08%	7.55%	5.46%	4.41%	4.28%	1 669 384
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1.0754595	5.74%	4.27%	3.95%	3.79%	3.68%	300 171
<b>LVAIS Venta</b>	<b>25.Nov.03</b>	<b>1.0553887</b>	<b>23.29%</b>	<b>16.83%</b>	<b>9.68%</b>	<b>5.60%</b>	<b>4.95%</b>	<b>22 277</b>

<b>Kopā Sabalansētie plāni *</b>			<b>9.57%</b>	<b>7.16%</b>	<b>10.50%</b>	<b>4.26%</b>		<b>1 991 832</b>
----------------------------------	--	--	--------------	--------------	---------------	--------------	--	------------------

<b>Kopā Konservatīvie plāni *</b>			<b>7.64%</b>	<b>5.43%</b>	<b>5.22%</b>	<b>4.45%</b>		<b>19 292 760</b>
-----------------------------------	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--	-------------------

<b>Kopā Aktīvie plāni *</b>			<b>13.65%</b>	<b>10.43%</b>	<b>7.61%</b>	<b>5.90%</b>		<b>26 822 762</b>
-----------------------------	--	--	---------------	---------------	--------------	--------------	--	-------------------

<b>KOPĀ visi plāni *</b>			<b>11.07%</b>	<b>8.29%</b>	<b>6.77%</b>	<b>5.25%</b>		<b>48 107 355</b>
--------------------------	--	--	---------------	--------------	--------------	--------------	--	-------------------

\* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, %gadā