

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011  
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2010. gada III. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
Turētājbanka: AS "NORVIK BANKA"  
Plāna darbības sākums: 2003.gada  
5.novembris  
Atfīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.70% gadā

### PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2010	30.06.2010
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4384651	1.4247114
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	13 313 146	11 981 133

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	0.97	1.80	8.57

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

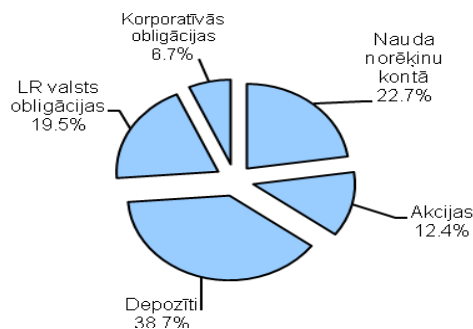
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LV parādzīmes	LVL	26.02.2012	17.94%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	4.66%
Depozīts (LHZB)	LVL	17.01.2011	4.49%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	21.12.2010	3.30%
Depozīts (DnB NORD Banka)	LVL	15.02.2011	3.12%
Depozīts (GE Money Bank)	LVL	17.12.2010	3.11%
Depozīts (GE Money Bank)	LVL	19.02.2012	2.36%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	09.06.2011	2.28%
Societe Generale obligācijas	LVL	07.12.2010	2.12%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	29.01.2011	2.00%

### PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

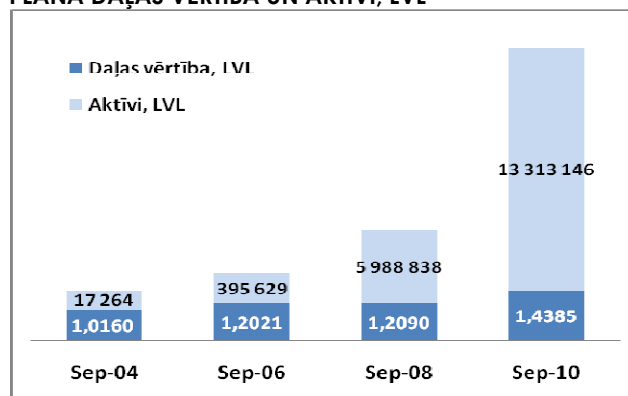
### IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Plāna ieguldījumu politika paredz ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem ieguldīt 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 UN AKTĪVI, LVL



### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 48 082.91 latus, no kuriem atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 40 610.70 lati, atfīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 7 472.21 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 11.12 procentiem un sasniedza 13 313 146 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 0.97 procentiem, bet investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 119.3 tūkstošus latu (kopš gada sākuma 603.9 tūkstošus latu).

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 38.7% (ceturkšņa sākumā 41.1%), Latvijas valsts obligācijās 19.5% (ceturkšņa sākumā 21.2%), korporatīvajās obligācijās 6.7% (ceturkšņa sākumā 10.5%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 12.4% (ceturkšņa sākumā 8.0%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 22.7% no visiem aktīviem. No visiem plāna aktīviem 84.9% bija izvietoti Latvijā, 7.4% Eiropas Savienības valstīs, 4.2% ASV, 2.2% NVS valstīs un 3.5% citās valstīs.

Plāna daļas ienesīgums 2010.gada 3. ceturksnī sastādīja 3.88% gadā. Plāna daļas ienesīgumu pozitīvi ietekmēja salīdzinoši augstās latu termiņnoguldījumu, kuros ieguldīti plāna līdzekļi, likmes un peļņa no Latvijas Valsts ilgtermiņa obligācijām, kuru cenas ceturkšņa laikā nedaudz pieauga. Negatīvi plāna daļas ienesīgumu ietekmēja ieguldījumi korporatīvajās obligācijās, kā arī valūtas kursa svārstības saistībā ar ASV dolāra pavājināšanos pret Euro. Pasaules akciju tirgos vasarā turpinājās stagnācija, taču septembris iezīmējās ar strauju kāpumu, kad ASV S&P 500 indekss palielinājās par 8.75%, bet Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 4.76%. Pārskata periodā tika palielināts ieguldījumu īpatsvars ASV un Eiropas uzņēmumu, kuri galvenokārt saistīti ar telekomunikāciju, naftas un finanšu nozarēm, akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendu izmaksu līmenis.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks piesardzīgi turpinās palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros, kā arī samazināt brīvo naudas līdzekļu īpatsvaru portfeli. Ņemot vērā patreizējo ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 1.3 līdz 1.7 procentiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2010.gada 30.septembri							
Ienesīgums, %							
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
<b>Aktīvie plāni</b>							
LKB Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3606723	0.38	3.63	10.51	5.17	5 629 520.29
LKB Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1406338	1.00	4.37	10.13	3.24	11 365 324.75
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0798800	0.55	1.02	3.85	1.81	7 562 180.65
Invalda universālais IP	07.Jan.03	1.4067818	1.60	2.49	11.89	4.51	489 892.69
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.2696831	1.98	0.73	9.98	3.14	253 181 908.84
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0598635	1.35	0.62	5.54	3.77	17 375 410.82
<b>NORVIK IPS plāns "Gauja"</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.4390736</b>	<b>1.10</b>	<b>1.91</b>	<b>8.63</b>	<b>5.41</b>	<b>13 296 895.7</b>
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2618996	2.26	3.06	9.60	4.25	19 844 619.4
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4139495	1.22	0.67	6.45	4.58	92 864 155.11
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.3751531	3.24	1.57	6.63	4.21	11 484 546.79
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.5551837	2.74	4.20	11.43	5.88	67 365 687.27
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.2868603	0.89	1.51	8.52	3.53	6 182 769.45
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.5670846	0.95	1.95	8.88	6.36	9 783 775.85

\* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

\*\* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs - dienu skaits aprēķina periodā.

\*\*\* - Datu avots: www.manapensija.lv, dati par 29.09.2010 dienas beigām, spēkā 30.09.2010.