

# 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 2011. gada I. 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

	31.03.2011	31.12.2010
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4685727	1.4589933
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	14 857 092	14 131 843

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	0.66	2.09	3.93

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

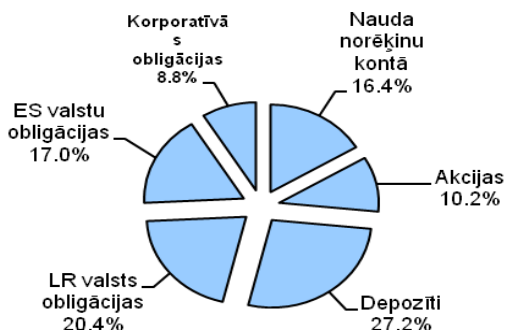
### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LV parādzīmes	LVL	26.02.2012	15.80%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	04.01.2018	6.31%
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	5.26%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	4.30%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	3.16%
Depozīts (Rietumu Banka)	EUR	01.12.2011	2.87%
MDM Bank eiroobligācijas (Krievija)	EUR	16.11.2011	2.75%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	26.11.2013	2.39%
Ungārijas eiroobligācijas	EUR	29.01.2014	2.35%
Depozīts (GE Money Bank)	LVL	19.02.2011	2.20%

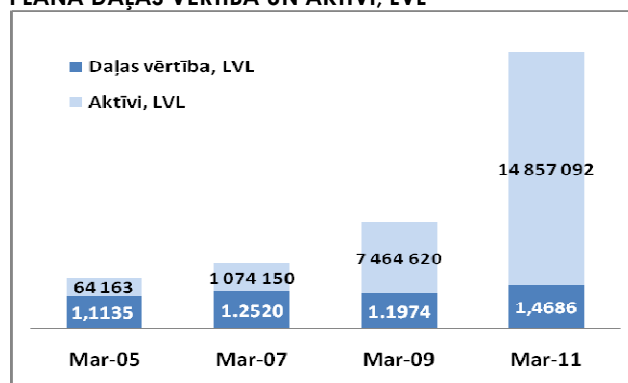
### IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 53 921.12 latus, no kuriem atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 45 541.49 lati, atfīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 379.63 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 5.13 procentiem un sasniedza 14 857 092 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 0.66 procentiem, bet investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 92.1 tūkstoši latu (iepriekšējā ceturksnī 196.7 tūkstoši latu) .

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 27.2% (ceturkšņa sākumā 37.3%), Latvijas valsts obligācijās 20.4% (ceturkšņa sākumā 20.6%), ES valstu obligācijās 17% (ceturkšņa sākumā 1.0%), korporatīvajās obligācijās 8.8% (ceturkšņa sākumā 7.8%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 10.2% (ceturkšņa sākumā 11.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 16.4% no visiem aktīviem. No visiem plāna aktīviem 66.2% bija izvietoti Latvijā, 20.6% Eiropas Savienības valstīs, 5.0% ASV, 6.0% NVS valstīs un 2.2% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011. gada 1. ceturksnī sastādīja 2.64% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada pirmajos mēnešos bija vērojams neliels kāpums, ko marta mēnesī sekojot notikumiem Ziemeļāfrikā un Japānā nomainīja korekcija, kas tomēr nebija dziļa un marta beigās atkal atjaunojās pieauguma tendences. 2011. gada pirmā ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss palielinājās par 5.4%, bet Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 4.3%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus ASV un Eiropas uzņēmumu, kuri galvenokārt saistīti ar telekomunikāciju, naftas un finanšu nozarēm, akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

2011. gada 1. ceturksnī latu procentu likmes joprojām turpināja atrasties vēsturiski zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.56% (ceturkšņa sākumā 0.61%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.79%, 1.36% un 2.19% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.85%, 1.39% un 2.24%). Tādēļ plāns jaunus ieguldījumus fiksēta ienesīguma vērtspapīros veica galvenokārt eiro valūtā (EUR), gan izvietojot termiņnoguldījumus gan iegādājoties dažādu valstu valdību eiroobligācijas un korporatīvās eiroobligācijas. Pārskata periodā būtiski samazinājās termiņnoguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfelī.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfelī. Pārvaldnieks turpinās palielināt Eiropas valstu valdību un dažādu korporatīvo obligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, kas patreizējos tirgus apstākļos dod lielāku peļņu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos turpināt palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros, kā arī samazināt brīvo naudas līdzekļu īpatsvaru portfelī. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.8 līdz 1.2 procentiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2011. gada 31. martu***							
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 Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3736378	0.85	0.95	4.62	4.92	4 240 338.56
LKB Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1441714	0.43	0.31	4.70	2.96	11 363 612.17
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0937436	-0.29	1.28	2.31	1.89	6 858 973.96
Finasta universālais IP	07.Jan.03	1.4240526	0.06	1.23	3.75	4.39	649 093.87
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.3122965	-0.83	3.36	4.11	3.36	267 434 115.16
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0812997	-0.75	2.02	2.65	3.85	21 027 461.35
<b>NORVIK IPS plāns "Gauja"</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.4684919</b>	<b>0.65</b>	<b>2.04</b>	<b>3.99</b>	<b>5.33</b>	<b>14 856 274.15</b>
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2957827	-0.57	2.69	5.83	4.35	23 433 268.21
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4605459	0.05	3.30	3.99	4.71	95 905 400.8
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.4299132	0.04	3.98	5.61	4.44	12 920 299.26
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.6172837	0.75	3.99	8.37	6.02	70 935 676.8
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.2994510	0.40	0.98	2.51	3.43	6 791 689.71
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.5864158	0.23	1.23	3.21	6.11	9 818 813.08

\* - 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 30.03.2011 dienas beigām, spēkā 31.03.2011.