

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 III. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2011	30.06.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4311911	1.4669834
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	14 794 069	15 050 827

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP GAUJA	-2.44	-2.55	-0.51

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

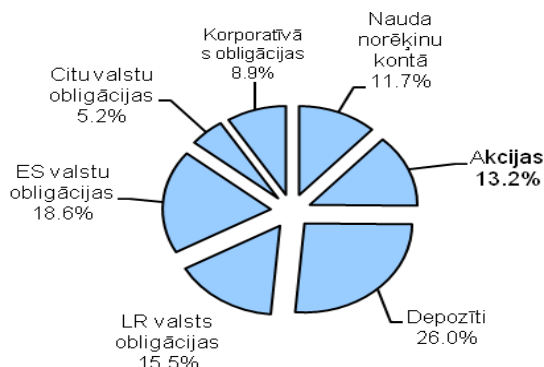
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LV parādzīmes	LVL	04.02.2021	10.72%
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	5.00%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	4.44%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	4.20%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	3.95%
Moscow eiroobligācijas (Krievija)	EUR	20.10.2016	3.20%
Ungārijas eiroobligācijas	EUR	29.01.2014	3.12%
Slovēnijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	2.96%
Depozīts (Rietumu Banka)	EUR	01.12.2011	2.94%
MDM Bank eiroobligācijas (Krievija)	EUR	16.11.2011	2.80%

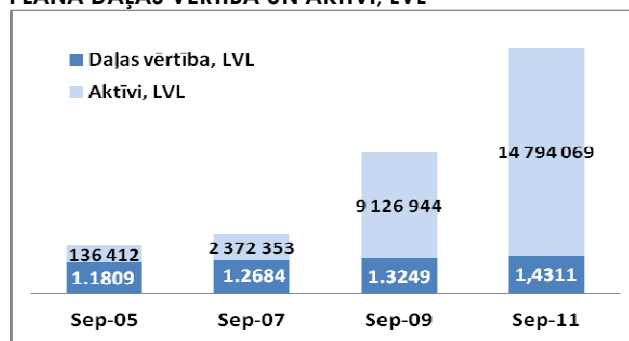
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 56 241.22 latus, no kuriem atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 47 501.03 lati, atbildība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 740.19 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms samazinājās par 1.7 procentiem un sasniedza 14 794 069 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 2.44%, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauti kapitāla vērtspapīru vērtības samazināšanos un portfeli iekļauto Eiropas valstu valdību parāda vērtspapīru % likmju pieaugumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 26.0% (ceturkšņa sākumā 25.1%), Latvijas valsts obligācijās 15.5% (ceturkšņa sākumā 30.5%), ES valstu obligācijās 18.65% (ceturkšņa sākumā 20.5%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 5.2% (ceturkšņa sākumā 0%), korporatīvajās obligācijās 8.9% (ceturkšņa sākumā 10.2%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 13.2% (ceturkšņa sākumā 8.6%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 11.7% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 53.4% bija izvietoti Latvijā, 25.0% Eiropas Savienības valstīs, 6.2% ASV, 10.7% NVS valstīs un 4.7% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 3. ceturksnī sastādīja mīnuss 9.76% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 3.ceturksnī bija vērojama strauja lejupslīde, kuras iemesls ir investoru bažas par atkārtotu pasaules lielāko ekonomiku ieiešanas recesijas stāvokli un Eiropas valstu valdību parādu krīze pastiprināšanās. 2011. gada 3. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss samazinājās par 14.3%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 23.5%, bet pasaules MSCI World EUR par 10.6%. 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 dividendu izmaksu līmenis.

2011.gada 3.ceturksnī latu procentu likmes joprojām turpināja atrasties vēsturiski zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.52% (ceturkšņa sākumā 0.51%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.95%, 1.52% un 2.27% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.80%, 1.17% un 2.14%). Tādēļ plāns pārdeva Latvijas valsts parādzīmes ar dzēšanas termiņu īsāku par gadu un jaunus ieguldījumus veica galvenokārt eiro valūtā (EUR), gan iegādājoties ES valstu valdību eiroobligācijas, gan citu valstu valdību, pašvaldību un korporatīvās eiroobligācijas ar garākiem dzēšanas termiņiem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno samazināt naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli un turpinās palielināt Eiropas valstu valdību un dažādu korporatīvo obligāciju, kas patreizējos tirgus apstākļos dod lielāku peļņu, īpatsvaru ieguldījumu portfeli. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. 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 30.septembri***

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	Ienesīgums, %				Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
			3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*	*		
Aktīvie plāni								
LKB Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3925842	0.25	1.38	2.35	4.76	3 595 634.12	
LKB Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1377982	-1.11	-0.56	-0.25	2.55	10 463 239.02	
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0756256	-1.43	-1.66	-0.39	1.39	6 390 316.35	
Finasta universālais IP	07.Jan.03	1.3989032	-2.71	-1.77	-0.56	3.92	627 661.95	
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.2413681	-4.68	-5.40	-2.23	2.51	257 485 078.47	
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0117137	-5.13	-6.44	-4.54	0.45	22 642 286.08	
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.4374399	-1.81	-2.11	-0.11	4.70	14 858 655.75	
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2221364	-4.95	-5.68	-3.15	3.09	23 585 480.24	
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.3709408	-5.11	-6.14	-3.04	3.68	92 329 970.44	
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2931539	-7.87	-9.56	-5.96	2.99	12 350 101.78	
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.5538355	-3.69	-3.92	-0.09	5.18	68 967 541.8	
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.2791004	-1.38	-1.57	-0.60	3.02	8 965 836	
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.5612558	-1.17	-1.59	-0.37	5.52	9 938 793.2	

* - 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 29.09.2011 dienas beigām, spēkā 30.09.2011.