

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 2012. gada I ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2012	31.12.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4878322	1.4280808
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	15 168 581	14 857 962

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP GAUJA	4.18	3.96	1.31

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

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

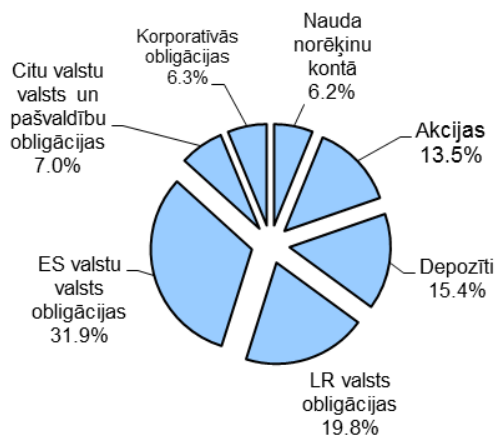
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	15.05%
Latvijas valsts parādzīmes	LVL	04.02.2021	10.11%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	05.03.2018	5.95%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2017	5.28%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	5.01%
Slovēnijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	4.90%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	4.14%
Horvātijas eiroobligācijas	EUR	05.01.2015	3.88%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.23%
Moscow eiroobligācijas (Krievija)	EUR	20.10.2016	3.16%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

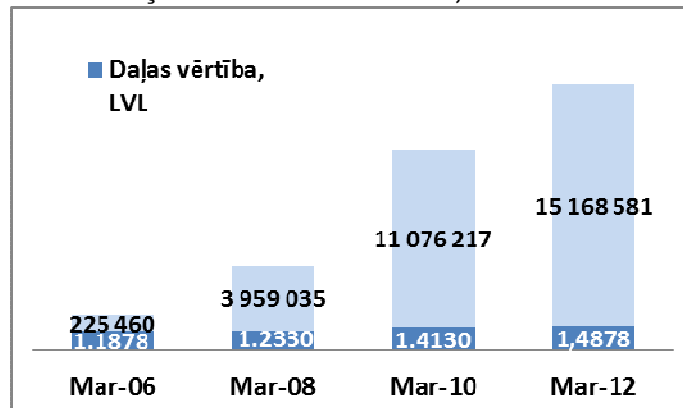
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu

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 56 218.19 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 47 481.58 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 736.61 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 2.1 procentu un sasniedza 15 168 581 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 4.18%, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauto obligāciju % likmju samazinājumu un tam sekojošo cenu pieaugumu, kā arī ar portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru cenu pieaugumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 15.4% (ceturkšņa sākumā 20.2%), Latvijas valsts obligācijās 19.8% (ceturkšņa sākumā 17.6%), ES valstu obligācijās 31.9% (ceturkšņa sākumā 26.2%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 7.0% (ceturkšņa sākumā 5.1%), korporatīvajās obligācijās 6.3% (ceturkšņa sākumā 6.1%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 13.5% (ceturkšņa sākumā 14.5%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 6.2% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 41.4% bija izvietoti Latvijā, 39.5% Eiropas Savienības valstīs, 5.9% ASV, 8.0% NVS valstīs un 5.26% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 4. ceturksnī sastādīja mīnuss 16.7% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 1.ceturksnī bija vērojama stabilizācija un volatilitātes samazināšanās, jo uzlabojās situācijas Eirozonā saistībā valdību parādu krīzi, kā arī bija vērojama pozitīva makroekonomisko datu plūsma no ASV. 2012. gada 1. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss pieauga par 12.%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 6.93%, bet pasaules MSCI World EUR par 8.15%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas telekomunikāciju, naftas ieguves un finanšu nozares akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

2012.gada 1.ceturksnī būtiski samazinājās latu procentu likmes, kas tagad atkal atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.72% (ceturkšņa sākumā 1.06%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 1.10%, 1.59% un 2.24% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 1.95%, 2.41% un 3.05%). Plāna pārvaldnieks pārskata periodā daļu latos emitētās Latvijas valsts parādzīmes aizstāja ar garāka termiņa Latvijas valsts eiroobligācijām, kā arī tika palielināts ieguldījumu portfeli esošais Eiropas Savienības valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars. Pārskata periodā būtiski samazinājās ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, jo Banku piedāvātās likmes nespēja konkurēt ar ES valstu obligāciju likmēm.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno brīvos līdzekļus ieguldīt dažādās korporatīvajās obligācijās tādējādi palielinot šo ieguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kas patreizējos tirgus apstākļos dod lielāku ienesību. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.7 līdz 1. procentam.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2012.gada 30.martu***							
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	Ienesīgums, %			Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
			3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*		
Aktīvie plāni							
Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.4193146	1.45	1.92	3.36	4.71	2 080 802.76
Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1622217	1.48	2.15	1.61	2.71	6 082 633.35
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.1111962	1.59	3.31	1.78	1.84	6 809 860.02
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.3365071	5.63	7.66	1.96	3.19	295 378 395.54
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.1003475	5.80	8.76	1.74	3.16	25 966 458.87
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.4861197	4.39	3.39	1.34	4.83	15 151 115.85
DNB Aktīvais IP	01.Mar.05	1.3019208	5.10	6.53	0.57	3.80	25 905 917.89
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4567799	4.84	6.26	-0.27	4.16	100 488 021.89
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.4110522	7.06	9.12	-1.37	3.80	13 784 710.5
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.6346768	4.32	5.20	1.10	5.47	73 847 409.95
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.3085496	2.75	2.30	0.85	3.12	9 185 130.3
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.6008872	2.95	2.54	1.01	5.50	10 861 334.85

* - 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 29.03.2012 dienas beigām, spēkā 30.03.2012.