

# 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 II 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

	30.06.2012	31.03.2012
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4933999	1.4878322
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	15 152 660	15 168 581

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP GAUJA	0.37	4.57	1.80

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

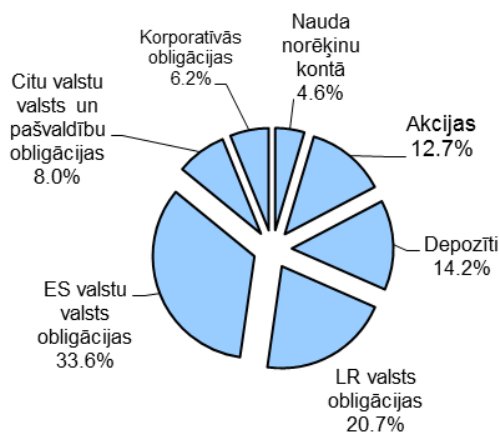
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	14.24%
Latvijas valsts parādzīmes	LVL	04.02.2021	10.28%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	05.03.2018	6.15%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2017	5.34%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	5.07%
Slovēnijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	4.73%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	4.02%
Horvātijas eiroobligācijas	EUR	05.01.2015	3.99%
Moscow eiroobligācijas (Krievija)	EUR	20.10.2016	3.23%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.17%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

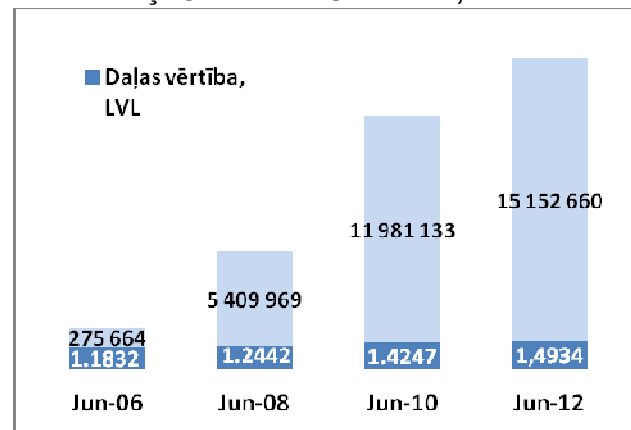
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku 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 56 321.67 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 47 568.98 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 752.69 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms samazinājās par palielinājās par 0.1 procentu un sastādīja 15 152 660 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 0.37%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 14.2% (ceturkšņa sākumā 15.4%), Latvijas valsts obligācijās 20.7% (ceturkšņa sākumā 19.8%), ES valstu obligācijās 33.6% (ceturkšņa sākumā 31.9%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 8.0% (ceturkšņa sākumā 7.0%), korporatīvajās obligācijās 6.2% (ceturkšņa sākumā 6.3%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 12.7% (ceturkšņa sākumā 13.5%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 4.6% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 39.6% bija izvietoti Latvijā, 38.9% Eiropas Savienības valstīs, 7.0% ASV, 8.2% NVS valstīs un 6.4% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2012.gada 2. ceturksnī sastādīja 1.48% gadā.

Pasaules akciju tirgos 2012. gada 2.ceturksnī bija vērojama korekcija pēc kāpuma iepriekšējā ceturksnī. Pasliktinājās investoru noskaņojums attiecībā uz Eirozonas valstu ekonomisko izaugsmi un iespējamajiem parādu krīzes risinājumiem, palielinājās bažas par tādu valstu, kā Spānija un Itālija spēju apkalpot savus parādus. 2012. gada 2. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss samazinājās par 3.29%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 8.58%, bet pasaules MSCI World EUR par 1.16%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas telekomunikāciju, naftas ieguves un finanšu nozares akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

2012.gada 2.ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.63% (ceturkšņa sākumā 0.72%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.91%, 1.42% un 2.02% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 1.10%, 1.59% un 2.24%). Plāna pārvaldnieks jau iepriekšējos ceturkšņos būtiski samazināja latu ieguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfeli un uz pārskata perioda beigām tas sastādīja 27.7% no ieguldījumu portfeļa. Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru, nedaudz tika palielināts ieguldījumu portfeli esošais Eiropas Savienības valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars. Pārskata periodā Plāna daļas vērtība palielinājās par 0.37%. Plāna darbības rezultātus negatīvi ietekmēja korekcija pasaules akciju tirgos.

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. Ņemot vērā patreizējo ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. 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 29.jūniju***							
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>							
Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.4192790	-0.01	1.47	2.06	4.55	1 932 683.05
Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1626663	0.08	1.54	1.02	2.60	5 495 223.71
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.1059928	-0.70	1.05	1.52	1.68	7 008 284.37
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.3217605	-1.47	4.48	1.83	2.99	298 265 226.61
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0808863	-2.09	3.60	1.48	2.37	26 097 765.36
<b>NORVIK IPS plāns "Gauja"</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.4861731</b>	<b>-0.27</b>	<b>4.17</b>	<b>1.48</b>	<b>4.69</b>	<b>15 079 334.84</b>
DNB Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2784980	-2.14	3.06	-0.43	3.41	25 890 934.94
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4421781	-1.16	3.69	-0.22	3.94	100 669 146.07
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.3781523	-2.58	4.45	-1.75	3.44	13 600 219.07
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.6366964	0.05	4.50	1.54	5.33	75 082 423.85
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.3131154	0.20	3.21	1.36	3.07	9 085 750.2
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.6087145	0.35	3.57	1.90	5.40	11 918 606.01

\* - 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 28.06.2012 dienas beigām, spēkā 29.06.2012.