

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 2.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

| | |
|-----------------------------|-----------------------|
| Plāna pārvaldnieks: | Ģirts Veģeris |
| Turētājbanka: | „Swedbank” AS |
| Plāna darbības sākums: | 2003.gada 5.novembris |
| Atlīdzība par pārvaldīšanu: | maks. 1.61% gadā |

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. |
|-----------------|--------|--------|---------|
| IP GAUJA | -0.39 | 0.93 | 3.96 |

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

| | 30.06.2013 | 31.03.2013 |
|---|------------|------------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.5527093 | 1.5588432 |
| Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 15 966 256 | 15 776 942 |

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums | Dzēšanas datums | Īpatsvars % |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|
| Latvijas valsts parādzīmes | 04.02.2021 | 9.76% |
| Latvijas valsts eiroobligācijas | 05.03.2018 | 6.16% |
| Depozīts (Swedbank) | 05.03.2017 | 5.31% |
| VAS Latvenergo eiroobligācijas | 15.12.2017 | 4.88% |
| Gazprom eiroobligācijas | 01.06.2015 | 4.70% |
| Depozīts (PrivatBank) | 31.01.2016 | 4.48% |
| Slovēnijas valsts eiroobligācijas | 02.04.2014 | 4.47% |
| Horvātijas valsts eiroobligācijas | 15.01.2015 | 3.79% |
| Depozīts (CITADELE) | 01.02.2016 | 3.55% |
| Lietuvas eiroobligācijas | 22.06.2014 | 3.34% |

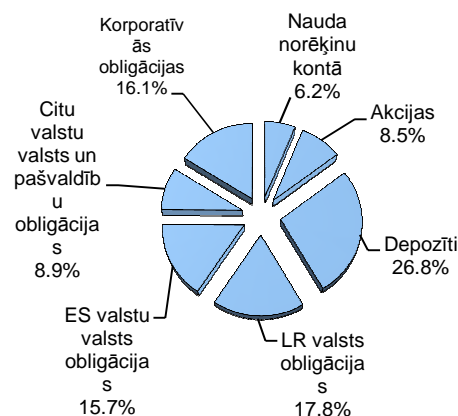
IEGULDĪJUMU POLITIKA

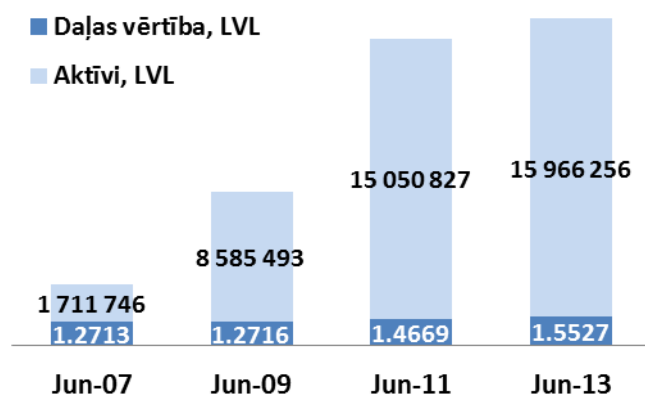
Ieguldījumu plāna “GAUJA” ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabili Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku 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.

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

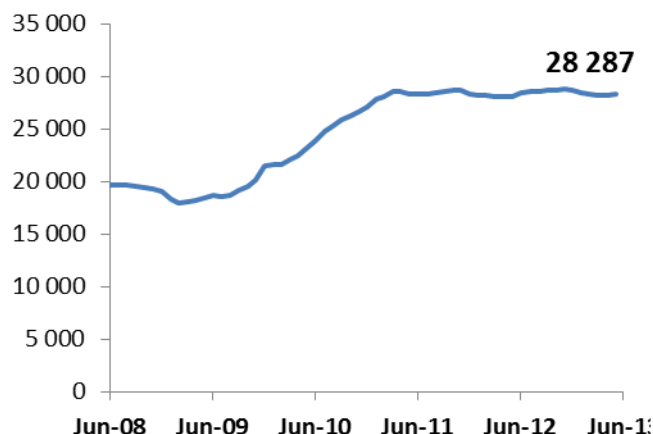
Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 56 432.34 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 50 028.67 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 6 403.67 lati.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA





PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 1.20 procentiem un sasniedza 15 966 256 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 26.8% (ceturkšņa sākumā 27.0%), Latvijas valsts obligācijās 17.8% (ceturkšņa sākumā 18.6%), ES valstu obligācijās 15.7% (ceturkšņa sākumā 16.2%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 8.9% (ceturkšņa sākumā 7.8%), korporatīvajās obligācijās 16.1% (ceturkšņa sākumā 12.5%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 8.5% (ceturkšņa sākumā 13.0%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 6.2% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 57.7% bija izvietoti Latvijā, 23.9% Eiropas Savienības valstīs, 3.3% ASV, 8.2% NVS valstīs un 6.9% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 1. ceturksnī sastādīja mīnuss 1.56% gadā.

Pasaules akciju tirgi 2013. gada 2. ceturksnī kopumā pieiedzīvoja kritumu. Lielāka korekcija skāra Āzijas un attīstības valstu akciju tirgus, kā arī bija vērojama korekcija Eiropā un ASV, kur pēc vēsturisko maksimumu sasniegšanas maija vidū S&P 500 indekss samazinājās par 5 procentiem. Kopumā 2013. gada 2. ceturksnī laikā ASV S&P 500 indekss palielinājās par 2.36% USD izteiksmē, pasaules MSCI World EUR indekss samazinājās par 1.29%, bet Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 0.82%. Pārskata periodā pārvaldnieks samazināja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru, nedaudz tika palielināts korporatīvo obligāciju īpatsvars. Pārskata periodā neliela korekcija skāra Austrumeiropas valstu valsts obligāciju tirgu,

kur ieguldīta būtiska daļa plāna līdzekļu, kā arī palielinājās Pasaules attīstīto valstu valstsobligāciju likmes.

2013.gada 2. ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.21% (ceturkšņa sākumā 0.25%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.37%, 0.64% un 0.84% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.45%, 0.70% un 0.99%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfelī uz pārskata perioda beigām sastādīja 22.2% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 0.39%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 3.96%, bet par pēdējiem 3 gadiem 2.90% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa aktīvo plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 5.27% un 3.76% gadā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ plānu rezultāti objektīvi ir salīdzināmi tikai ilgākā laika periodā.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot esošo ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfelī. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju un ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu Austrumeiropas valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijai padziļinoties, palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.7 līdz 1.1 procentiem.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011,

Tālr. 67011592, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.lv Mājas lapa: www.fondi.norvik.lv