

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 3.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	1.25	0.86	3.20

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

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 DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2013	30.06.2013
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.5719504	1.5527093
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	16 663 174	15 966 256

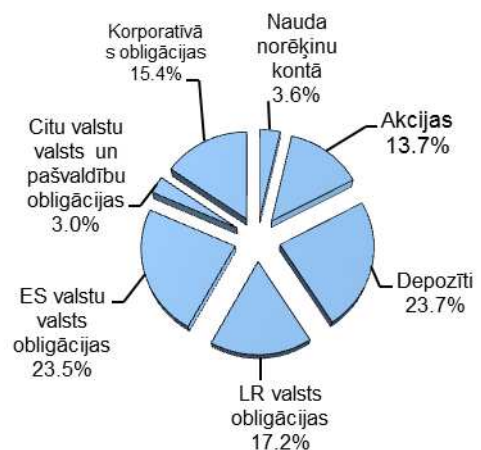
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 59 164.83 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 52 451.09 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 6 713.74 lati.

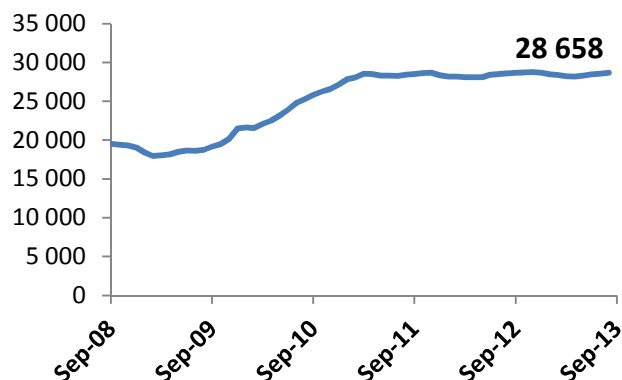
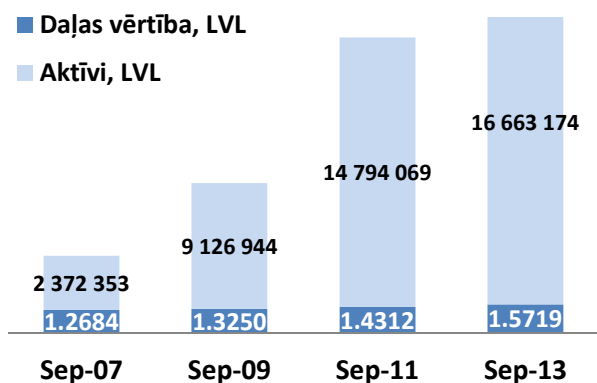
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	9.46%
Latvijas valsts eiroobligācijas	05.03.2018	5.93%
Depozīts (Swedbank)	05.03.2017	5.12%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	4.60%
Gazprom eiroobligācijas	01.06.2015	4.56%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	4.32%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	02.04.2014	4.31%
Lietuvas valsts eiroobligācijas	15.01.2015	4.26%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	10.02.2016	3.67%
Depozīts (CITADELE)	01.02.2016	3.41%

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 4.36 procentiem un sasniedza 16 663 174 latus.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 23.7% (ceturkšņa sākumā 26.8%), Latvijas valsts obligācijās 17.2% (ceturkšņa sākumā 17.8%), ES valstu obligācijās 23.5% (ceturkšņa sākumā 15.7%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 3.0% (ceturkšņa sākumā 8.9%), korporatīvajās obligācijās 15.4% (ceturkšņa sākumā 16.1%), ieguldījumi kapitāla vērtspāiros 13.7% (ceturkšņa sākumā 8.5%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 3.6% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 50.8% bija izvietoti Latvijā, 33.1% Eiropas Savienības valstīs, 6.8% ASV, 8.0% NVS valstīs un 1.3% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2013.gada 3. ceturksnī sastādīja 5.0% gadā.

Pēc iepriekš jūnija mēnesī vērotās korekcijas pasaules akciju tirgi 2013. gada 3. ceturksnī demonstrēja vēra ņemamu izaugsmi. Lielākais pieaugums bija vērojams Eiropā, kur Eiropas EURO STOXX 50 indekss palielinājās par 11.16%, bet pasaules MSCI World EUR indekss kopumā pieauga par 3.4% EUR izteiksmē. Stabils, kaut arī mērenāks, pieaugums turpinājās arī ASV, kur pieauga visi galvenie akciju indeksi, bet S&P 500 indeksa pieaugums sastādīja 4.69% USD izteiksmē. Pārskata periodā pārvaldnieks palielināja akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, turpinot veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas dažādu nozaru uzņēmumu akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividenžu izmaksu līmenis.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja fiksēta ienesīguma ieguldījumu portfeļa struktūru, Tika palielināts ES valstu valdību obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī, kur īsāka termiņa obligācijas tika aizstātas ar vidēja termiņa obligācijām. Pēc vērotās tirgus korekcijas iepriekšējā ceturksnī Pārskata periodā nedaudz

pieauga Austrumeiropas valstu valsts obligāciju cenas, kur ieguldīta būtiska daļa plāna līdzekļu, kā arī nedaudz samazinājās pasaules attīstīto valstu valsts obligāciju likmes un pieauga to cenas.

2013.gada 3.ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.16% (ceturkšņa sākumā 0.21%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.27%, 0.50% un 0.73% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.37%, 0.64% un 0.84%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu portfelī uz pārskata perioda beigām sastādīja 22.1% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļa pārskata periodā pieauga par 1.25%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 3.20%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.0% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa aktīvo plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 3.02% un 3.62% 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 eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno tirgus korekcijas brīžos palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspāiros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.5 līdz 0.9 procentam.