

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Ernesta Birnieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2011. gada II. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.06.2011	31.03.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4669834	1.4685727
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	15 050 827	14 857 092

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	-0.11	0.55	2.97

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

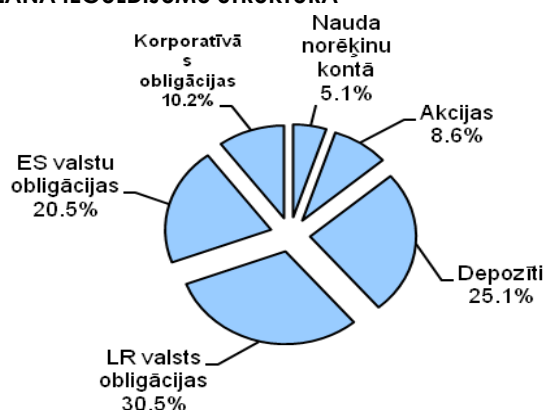
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LV parādzīmes	LVL	26.02.2012	15.80%
LV parādzīmes	LVL	04.02.2021	10.38%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	04.01.2018	6.44%
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	4.89%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	4.30%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	3.96%
Ungārijas eiroobligācija	EUR	29.01.2014	3.09%
Depozīts (Rietumu Banka)	EUR	01.12.2011	2.86%
MDM Bank eiroobligācijas (Krievija)	EUR	16.11.2011	2.72%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	26.11.2013	2.39%

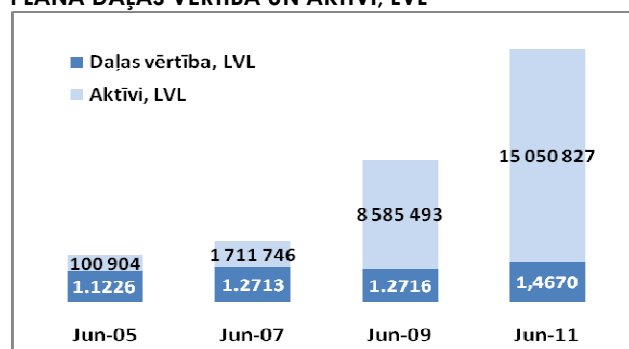
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 vērtspāiros (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 vērtspāiros (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 56 309.14 latus, no kuriem atfīdība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 47 558.39 lati, atfīdība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 750.75 lati.

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 1.3 procentiem un sasniedza 15 050 827 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 0.11%, 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 25.1% (ceturkšņa sākumā 27.2%), Latvijas valsts obligācijās 30.5% (ceturkšņa sākumā 20.4%), ES valstu obligācijās 20.5% (ceturkšņa sākumā 17%), korporatīvajās obligācijās 10.2% (ceturkšņa sākumā 8.8%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 8.6% (ceturkšņa sākumā 10.2%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 5.1% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 60.8% bija izvietoti Latvijā, 23.8% Eiropas Savienības valstīs, 6.0% ASV, 8.4% NVS valstīs un 1% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 2. ceturksnī sastādīja -0.44% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 2.ceturksnī bija vērojama stagnācija un neliels kritums. 2011. gada 2. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss samazinājās par 0.4%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 2.1%, bet pasaules MSCI World EUR par 2.4%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus ASV un Eiropas uzņēmumos, kuri galvenokārt saistīti ar telekomunikāciju, naftas un finanšu nozarēm, akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendžu izmaksu līmenis.

2011.gada 2.ceturksnī latu procentu likmes joprojām turpināja atrasties vēsturiski zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.51% (ceturkšņa sākumā 0.56%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.80%, 1.17% un 2.14% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.79%, 1.36% un 2.19%). Tādēļ plāns jaunus ieguldījumus fiksēta ienesīguma vērtspapīros veica galvenokārt eiro valūtā (EUR), gan izvietojot termiņnoguldījumus gan iegādājoties dažādu valstu valdību eiroobligācijas un korporatīvās eiroobligācijas. Pārskata periodā būtiski samazinājās naudas līdzekļu atlikums norēķinu kontos.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno samazināt Latvijas valsts obligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kā arī 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.jūniju***

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	Inesīgums, %			Kopš darbības sākuma **	Neto aktīvu vērtība, Ls
			3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*		
Aktīvie plāni							
LKB Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3891028	1.13	1.99	2.47	4.91	3 858 693.68
LKB Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1506011	0.56	0.99	1.88	2.92	10 911 040.76
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0911899	-0.23	-0.53	1.61	1.75	6 528 284.37
Finasta universālais IP	07.Jan.03	1.4378967	0.97	1.03	3.85	4.38	637 159.16
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.3023064	-0.76	-1.58	4.60	3.16	266 911 429.24
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0664633	-1.37	-2.11	1.98	2.81	22 560 225.02
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.4639264	-0.31	0.34	2.84	5.11	14 997 754.99
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2857793	-0.77	-1.34	4.20	4.05	24 105 332.7
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4447790	-1.08	-1.03	3.43	4.43	96 114 690.79
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.4035994	-1.84	-1.81	5.38	4.08	13 154 372.35
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.6133379	-0.24	0.50	6.58	5.80	71 583 228.98
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.2969523	-0.19	0.21	1.69	3.30	7 901 139.63
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.5797318	-0.42	-0.19	1.77	5.86	10 035 643.46

* - 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 29.06.2011. dienas beigām, spēkā 30.06.2011.