

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 2011. gada IV ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2011	30.09.2011
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4280808	1.4311911
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	14 857 962	14 794 069

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	-0.22	-2.65	-2.12

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

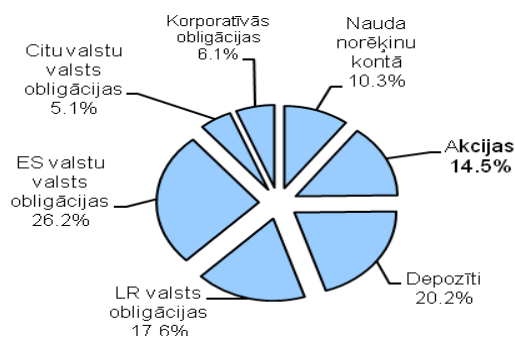
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas eiroobligācijas	EUR	22.06.2014	11.37%
LV parādzīmes	LVL	04.02.2021	10.84%
Polijas eiroobligācijas	EUR	03.02.2014	5.23%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	4.48%
Gazprom eiroobligācijas (Krievija)	EUR	01.06.2015	4.01%
Depozīts (DNB Banka)	LVL	14.03.2012	3.36%
Latvijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	3.19%
Moscow eiroobligācijas (Krievija)	EUR	20.10.2016	3.13%
Slovēnijas eiroobligācijas	EUR	02.04.2014	2.89%
Ungārijas eiroobligācijas	EUR	29.01.2014	2.89%

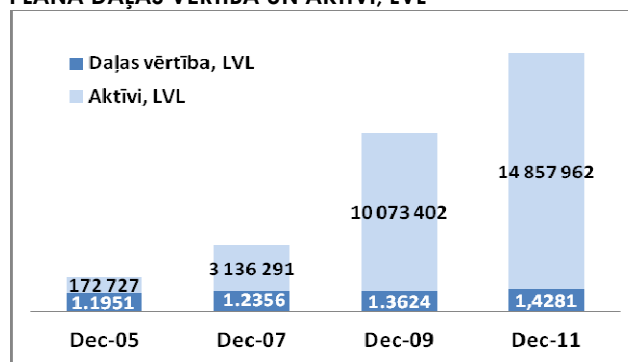
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 56 271.49 latus, no kuriem atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 47 526.59 lati, atbildība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 744.90 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 0.4 procentiem un sasniedza 14 857 962 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā samazinājās par 0.22%, kas galvenokārt saistīta ar plāna portfeli iekļauto Latvijas, Lietuvas un citu Eiropas valstu valdību parāda vērtspapīru % likmju pieaugumu un portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru cenu samazinājumu.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 20.2% (ceturkšņa sākumā 26.0%), Latvijas valsts obligācijās 17.6% (ceturkšņa sākumā 15.5%), ES valstu obligācijās 26.2% (ceturkšņa sākumā 18.65%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 5.1% (ceturkšņa sākumā 5.2%), korporatīvajās obligācijās 6.1% (ceturkšņa sākumā 8.9%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 14.5% (ceturkšņa sākumā 13.2%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 10.3% no plāna aktīviem. No visiem plāna aktīviem 48.1% bija izvietoti Latvijā, 33.2% Eiropas Savienības valstīs, 6.5% ASV, 7.8% NVS valstīs un 4.4% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums 2011.gada 4. ceturksnī sastādīja mīnuss 0.88% gadā.

Pasaules akciju tirgos gada 4.ceturksnī bija vērojama paaugstināta volatilitāte, kuras iemesli bija joprojām neskaidrā situācija par Eirozonas valstu parādu krīzes risinājumiem un sekojošās bažas par recesijas iestāšanos Eirozonā. 2011. gada 4. ceturkšņa laikā ASV S&P 500 indekss pieauga par 11.1%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss par 6.3%, bet pasaules MSCI World EUR par 10.7%. Pārskata periodā pārvaldnieks turpināja veikt ieguldījumus galvenokārt ASV un Eiropas telekomunikāciju, naftas ieguves un finanšu nozares akcijās, kā arī uzņēmumos, kuriem ir augsts dividendu izmaksu līmenis.

2011.gada 4.ceturksnī Pēc AS „SNORAS BANKAS” nacionalizācijas AS „Latvijas Krājbanka” bankrota būtiski samazinājās Latvijas un Lietuvas eiroobligāciju cenas, kā arī pieauga latu procentu likmes, kas jau ilgstoši bija atradušās ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 1.06% (ceturkšņa sākumā 0.52%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.95%, 1.52% un 2.27% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 1.95%, 2.41% un 3.05%). Plāna pārvaldnieks daļēji izmantoja šo brīdi un palielināja Latvijas un Lietuvas eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli. Pārskata periodā būtiski samazinājās ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas tika aizstāti ar ES valstu valsts obligācijām.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno brīvos līdzekļus ieguldīt Eiropas valstu valdību un 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 0.8 līdz 1.2 procentiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2011.gada 30.decembri***

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
Aktīvie plāni							
Finasta pensiju plāns "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3989842	0.46	0.71	2.87	4.66	2 477 927.72
Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.1452506	0.65	-0.47	0.66	2.56	7 790 254.75
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0938317	1.69	0.24	-0.33	1.63	6 604 169.31
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.2652794	1.93	-2.84	-4.41	2.65	269 832 274.05
Nordea aktīvais IP	07.Jan.03	1.0400027	2.80	-2.48	-4.46	1.40	24 420 367.29
NORVIK IPS plāns "Gauja"	04.Mar.09	1.4235581	-0.97	-2.76	-2.44	4.43	14 810 908.17
DNB Aktīvais IP	05.Nov.03	1.2387961	1.36	-3.65	-4.86	3.18	24 730 285.54
SEB aktīvais plāns	01.Mar.05	1.3895637	1.36	-3.82	-4.56	3.73	95 144 841.98
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.3179926	1.92	-6.10	-7.57	3.12	12 822 151.86
Citadele Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.5670330	0.85	-2.87	-2.14	5.13	69 247 802.99
Hipo Fondi IP "Rivjera"	07.Jan.03	1.2734755	-0.44	-1.81	-1.67	2.88	9 717 688.37
Hipo Fondi IP "Safari"	25.Jūn.03	1.5550401	-0.40	-1.56	-1.77	5.31	9 792 943.05

* - 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 29.12.2011 dienas beigām, spēkā 30.12.2011.