

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2016.gada 3.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	„Swedbank” AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 5.novembris
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 2.0% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	2.28	2.01	4.70

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

	30.09.2016	30.06.2016
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	5.5150995	2.4590413
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	38 515 631	36 297 550

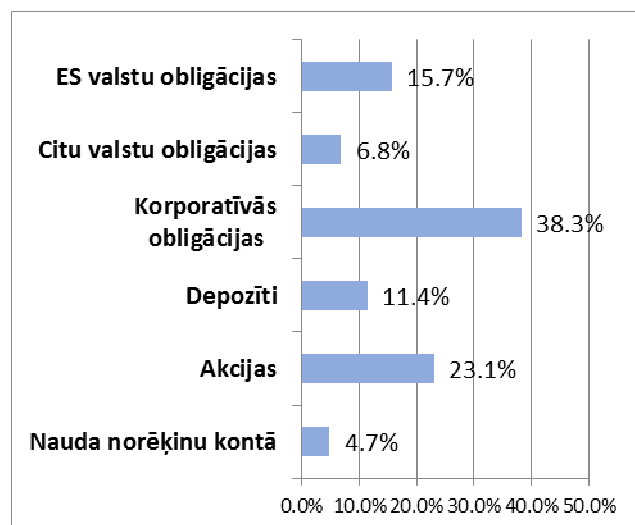
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

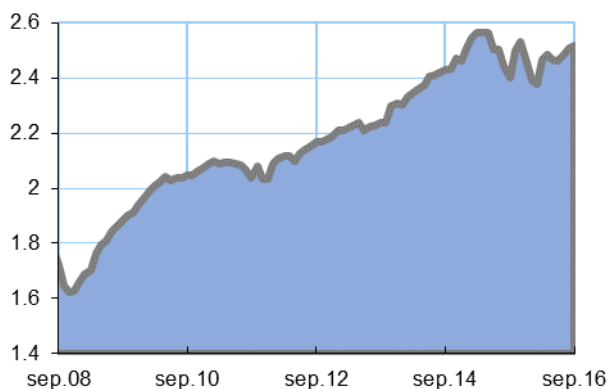
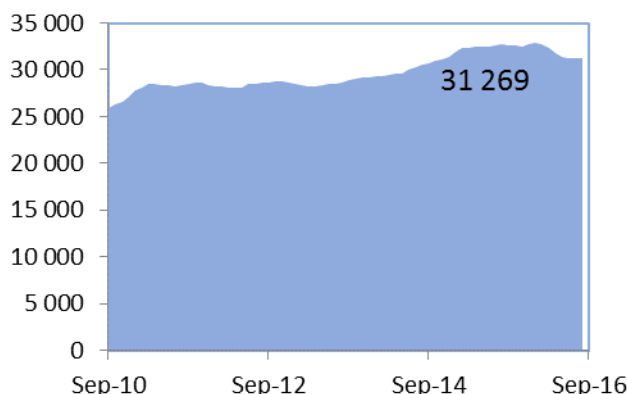
Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 93 922.48 eiro, no kurām atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 78 894.89 eiro, bet atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 15 027.59 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par plāna darbības rezultātu sastādīja 198 709.43 eiro.

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Horvātijas valsts eiroobligācijas	30.05.2022	4.36%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	29.10.2025	3.91%
Depozīts (Swedbank)	05.03.2017	3.22%
Deutsche LUFTHANSA AG (Vācija) akcijas		2.80%
BMW AG (Vācija) akcijas		2.76%
Faurecia SA (Francija) eiroobligācijas	15.06.2023	2.66%
Bulgārijas valsts eiroobligācijas	03.09.2024	2.61%
Bulgarian Energy Holding (Bulgārija) eiroobligācijas	07.11.2018	2.51%
Petroleos Mexicanas (Meksika) eiroobligācijas	15.03.2019	2.26%
APPLE Computer INC. (ASV) akcijas		2.04%

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR**PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS****PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms pieauga par 6.11% un sasniedza 38 515 631 eiro. Plāna ieguldījumu daļas vērtība pārskata periodā pieauga par 2.28%.

Uz ceturkšņa beigām Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs sastādīja 11.4% (ceturkšņa sākumā 12.1%), ES valstu valsts obligācijās 15.7% (ceturkšņa sākumā 12.4%), citu valstu valdību un pašvaldību obligācijās 6.8% (ceturkšņa sākumā 3.7%), korporatīvajās obligācijās 38.3% (ceturkšņa sākumā 38.8%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 23.1% (ceturkšņa sākumā 7.3%), bet brīvie naudas līdzekļi uz pārskata perioda beigām sastādīja 4.7% no Plāna aktīviem. No visiem Plāna aktīviem 25.6% bija izvietoti Latvijā, 47.1% Eiropas Savienības valstīs, 4.4% ASV, 9.6% NVS valstīs un 13.3% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 9.05% gadā.

Pēc paaugstināta finanšu tirgus svārstīguma jūnija beigās saistībā ar Lielbritānijas referenduma lēmumu par izstāšanos no Eiropas Savienības 2016. gada 3. ceturksnī Pasaules attīstīto valstu akciju tirgi stabilizējās un piedzīvoja mērenu izaugsmi. ASV S&P 500 indekss vairākkārt sasniedza savus vēsturiskos maksimumus, jo tirgi pozitīvi reaģēja ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) lēmumu necelt bāzes procentu likmes jūlijā un septembrī, kā arī pozitīvi tika novērtēti kompāniju 2. ceturkšņa rezultāti. 2016. gada 3. ceturksnī pretēji gaidītajam arī Eiropas centrālā banka (ECB) nepaziņoja par papildus ekonomikas stimulēšanas programmām un bāzes procentu likmju samazināšanu. Pašreiz tirgus sagaida, kā kādus soļus šajā virzienā ECB varētu spert gada beigās un arī FRS turpmākā ASV dolāra bāzes likmju palielināšana decembrī ir ļoti ticama. Kopumā ceturkšņa laikā Eiropas EURO STOXX 50 indekss pieauga par 4.8%, pasaules MSCI World EUR indekss pieauga par 3.2% EUR izteiksmē, bet ASV S&P 500 indekss spēja pieaugt par 3.3% USD izteiksmē. Eiropas un ASV akciju tirgus pieaugums pozitīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus. Turpmāk galvenie faktori,

kas noteiks pasaules akciju tirgus virzību būs ASV ekonomiskie indikatori (ekonomikas pieaugums, inflācija, darba tirgus dati), uzņēmumu 3. ceturkšņa darbības rezultāti, Lielbritānijas un Eiropas Savienības savstarpējo attiecību dinamika, kā arī Eiropas valstu un Ķīnas ekonomikas dati.

Pārskata periodā samazinājās attīstīto valstu valdību obligāciju cenas (Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīgums pieauga no mīnuss 0.15% līdz mīnuss 0.11%, bet ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums no 1.47% līdz 1.59% ceturkšņa beigās), bet pieauga Austrumeiropas valstu valdību un Eiropas korporatīvo obligāciju cenas, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus. Ceturkšņa laikā naftas cenu pieaugums sekmēja Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto NVS valstu emitentu eiroobligāciju cenu pieaugumu. Pārskata periodā pārvaldnieks samazinot brīvo naudas līdzekļu atlikumu būtiski palielināja kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

Plāna daļa 2016. gada 3. ceturksnī pieauga par 2.28%, bet pēdējos 12 mēnešos par 4.70%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 3 gadiem sastāda 3.87% gadā, bet par pēdējiem 5 gadiem 4.21% 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. Pārvaldnieks rūpīgi sekos līdzi finanšu tirgiem, lai izdevīgā brīdī palielinātu kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli, veicot ieguldījumus galvenokārt Eiropas un ASV dažādu nozaru uzņēmumos ar augstu dividendu izmaksu līmeni. Pārvaldnieks plāno samazināt ieguldījumus Austrumeiropas valstu valdību ilgtermiņa eiroobligācijās. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.7 līdz 1.6 procentam.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

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

Tālr. 67011591, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.eu Mājas lapa: www.fondi.norvik.eu