

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 2006. gada IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
 Turētājbanka: AS "Hansabanka"
 Plāna darbības sākums: 2003.gada 5.novembris
 Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.50% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2006	30.09.2006
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2458348	1.2020853
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	669 390	395 629

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	3.65	5.29	4.25	7.21
Nozares vidējais	2.94	4.85	4.41	n/a

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

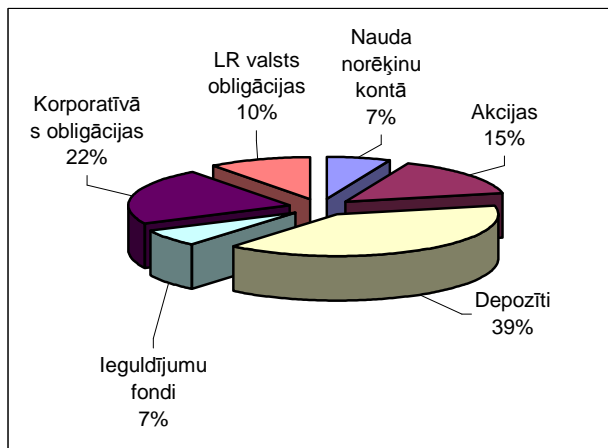
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
AS Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	EUR	27.10.2008	5.31%
BIG PANK obligācijas	LVL	23.05.2008	4.51%
Depozīts (AS NORVIK BANKA)	LVL	07.12.2009	4.49%
Depozīts (LHZB)	LVL	15.11.2007	4.48%
LV 12 mēnešu parādzīmes	LVL	07.10.2007	4.33%
Depozīts (LHZB)	LVL	04.09.2007	4.24%
Depozīts (AS NORVIK BANKA)	LVL	05.07.2007	3.98%
LV 5gadu obligācijas	LVL	08.05.2007	3.26%
Paritāte Banka ķīlu zīmes	EUR	15.12.2009	3.15%
Depozīts (Reģionālā Investīciju Banka)	LVL	21.11.2008	3.00%

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 ieguldīt ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 30% no Plāna aktīviem 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



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 2 063.95 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 1 719.96 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 343 99 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "GAUJA" savu darbību uzsāka 2003.gada 24. septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003. gada 5. novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna aktīvu vērtība salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājusies par 69.20% un sasniedza 669 390 latus (pārskata perioda sākumā 395 629 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.2458348 lati (pārskata perioda sākumā 1.2020853 lati). Plāna daļas vērtība pārskata periodā ir pieaugusi par 3.65%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 24.58%. Ieguldījumu plāna "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā bija 14.60% gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 7.21% gadā. Plāna darbības rezultātus pārskata periodā pozitīvi ietekmēja pieaugums akciju tirgos, savukārt ilgtermiņa % likmju pieaugumam bija negatīva ietekme. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastāda 20.89% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 19.70%).

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 10% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 39%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 15%, korporatīvajās obligācijās - 22%, ieguldījumu fondos - 7%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfeli līdz 25%, bet obligāciju

un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 5.1 – 5.3% gadā, bet termiņnoguldījumos un korporatīvajās obligācijās izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās 4.5-6.5% gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt robežās 5 līdz 6% gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 29.12.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
5m	4.51	-
38m	4.94	-
70m	5.21	-
88m	5.15	-
107m	5.10	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir būtiski samazinājušās RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes (attiecinīgi 1 mēneša likme no 5.12% līdz 2.44%, 3 mēnešu likme no 5.07% līdz 3.68%, 6 mēnešu likme no 5.08% līdz 4.29%, bet 12 mēnešu likme no 5.29% līdz 4.63%). Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus būtiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2006.gada 31.decembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/12/2006	Ienesība pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2006
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma*	

Aktīvie plāni

Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.1554712	3.43%	5.67%	3.86%	6.29%	1 692 332
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1.0292644	2.23%	0.00%	0.00%	7.93%	859 588
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.2057076	2.11%	2.95%	0.44%	4.81%	221 735
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1.0307011	2.43%	3.11%	0.00%	5.70%	149 375
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.2787595	3.17%	5.11%	3.85%	6.37%	48 055 279
NORVIK IPS „Gauja”	05.Nov.03	1.2458348	3.65%	5.29%	4.25%	7.21%	669 390
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0825800	2.47%	4.51%	3.98%	4.42%	2 349 465
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2463794	1.28%	1.84%	3.90%	5.68%	19 238 554
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2244166	1.14%	1.60%	3.16%	5.21%	2 833 737
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3290778	4.36%	7.96%	6.97%	7.40%	18 651 233
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0596348	1.33%	2.03%	0.82%	1.66%	68 095
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.3372107	5.70%	8.10%	4.68%	8.56%	133 980
Kopā Aktīvie plāni *			2.94%	4.85%	4.41%		94 922 763

* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā