

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 2007. gada III. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

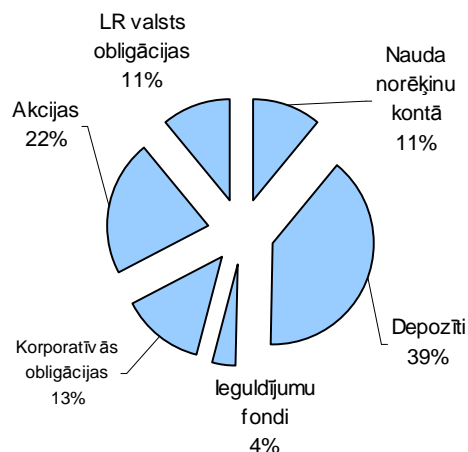
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
 Turētājbanka: AS "Hansabanka"
 Plāna darbības sākums: 2003.gada 5.novembris
 Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.50% gadā

Plāna ieguldījumu politika paredz 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2007	30.06.2007
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2684156	1.2713094
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	2 372 353	1 711 746

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	-0.20	1.30	5.68	6.32

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums		Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LHVB ķīlu zīmes	LVL	12.06.2008	7.24%
Depozīts (Hansabanka)	LVL	10.11.2007	5.72%
Depozīts (Sampo banka)	LVL	17.08.2008	5.09%
Depozīts (Aizkraukles Banka)	LVL	24.03.2008	3.92%
Depozīts (NORVIK Banka)	LVL	06.07.2008	3.63%
LR 5g obligācijas	LVL	03.11.2011	3.60%
LR 2g obligācijas	LVL	30.03.2009	3.35%
Depozīts (Nordea)	LVL	11.06.2008	3.22%
Depozīts (Nordea)	LVL	11.07.2008	2.78%
Depozīts (NORVIK Banka)	LVL	25.09.2008	2.32%

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 DAĻAS VĒRTĪBA

IP GAUJA daļas vērtība



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 7 849.61 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 6 541.34 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 1 308.27 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 38.60 procentiem un sasniedza 2 372 353 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -0.80 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 5.68 procenti gadā .

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā negatīvi ietekmēja kritums akciju tirgos, ko izraisīja problēmas ASV nekustamā īpašuma tirgū un sekojošā augsta likviditātes krīze pasaules tirgos. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastādīja 25.20% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 17.70%).

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 11% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 39%, ieguldījumi kapitāla vērtspārīros (akcijās) - 22%, korporatīvajās obligācijās - 13%, ieguldījumu fondos - 4%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR saglabājās relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes nedaudz palielinājās un attiecīgi samazinājās to cenas, kas arī negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus.

Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 4. ceturksnī latu likmes turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 5.0 līdz 6.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 28.09.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
41m	5.50	-
50m	6.10	5.50
65m	5.40	-
78m	5.25	-
98m	5.41	5.40

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir pieaugušas un atrodas ļoti augstos līmeņos (attiecīgi 1 mēneša likme no 6.12% līdz 11.22%, 3 mēnešu likme no 7.63% līdz 12.74%, 6 mēnešu likme no 8.35% līdz 12.20%, bet 12 mēnešu likme ir pieaugusi no 8.70% līdz 11.85%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2007.gada 28.septembri

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 28/09/2006	3.mēn*	6mēn*	12mēn*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 28/09/2006
Aktīvie plāni							
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1,2015329	0,26	2,91	7,72	6,09	2 049 305,55
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1,0378829	- 2,25	- 0,09	3,18	3,38	3 508 281,14
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1,2411484	0,95	1,94	5,11	4,68	297 068,68
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1,0665488	1,51	1,98	6,00	5,15	877 035,71
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1,3189731	0,66	2,37	6,58	6,04	79 429 753,16
NORVIK IP Gauja	05.Nov.03	1,2695374	0,04	1,02	5,79	6,32	2 374 343,86
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1,1216939	0,47	2,78	6,47	4,56	5 230 141,84
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1,2745691	- 0,93	1,31	3,57	5,27	33 381 217,68
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1,2501240	- 1,00	1,20	3,27	4,84	4 371 752
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,3910831	- 0,31	2,84	9,43	7,24	31 833 141,71
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1,0783699	- 0,79	0,84	3,27	1,79	104 843,12
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1,4126373	1,05	3,79	11,71	8,41	325 058,52

* - 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.