

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 2008. gada I. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

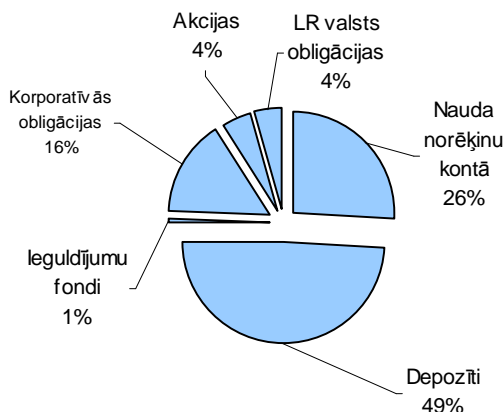
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
 Turētājbanka: AS "Hansabanka"
 Plāna darbības sākums: 2003.gada 5.novembris
 Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.50% gadā

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

	31.03.2008	31.12.2007
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2330286	1.2356645
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	3 959 035	3 136291

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	-0.21	-2.78	-1.51	4.86

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums		Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	8.23%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	15.01.2009	8.23%
Depozīts (HANSABANKA)	LVL	20.10.2008	8.22%
Depozīts (Sampo banka)	LVL	15.08.2008	7.65%
Depozīts (Privatbank)	LVL	28.02.2009	5.10%
Parex bankas obligācijas	EUR	05.05.2011	4.93%
Depozīts (NORVIK banka)	EUR	18.12.2008	4.49%
LHVB obligācijas	LVL	12.06.2008	4.49%
Reģionālā Investīciju Banka (obligācijas)	EUR	27.10.2008	3.67%
Depozīts (Reģionālā Investīciju Banka)	EUR	15.10.2008	2.56%

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 13 566.73 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 11 305.62 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 2 261.11 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 26.23 procentiem un sasniedza 3 959 035 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -0.84 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -1.51 procenti gadā.

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā negatīvi ietekmēja kritums Skandināvijas un Baltijas akciju tirgos, kas aizsākās jau 2007.gada 3.ceturksnī un turpinājās arī atskaites periodā. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās ir samazināti līdz 5% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 15.00%).

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 4% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 49%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 4%, korporatīvajās obligācijās - 16%, ieguldījumu fondos - 1%, 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 praktiski nemainījās. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 2. ceturksnī latu likmes nedaudz

samazināsies, tomēr turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 4.0 līdz 4.5 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 31.03.2008 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
20m	6.50	6.00
44m	6.11	-
58m	6.11	6.10
72m	5.40	5.30
92m	5.40	5.20

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir būtiski samazinājušās, tomēr turpina atrasties salīdzinoši augstos līmeņos (attiecīgi 1 mēneša likme no 6.75% uz 4.18%, 3 mēnešu likme no 10.53% uz 6.00%, 6 mēnešu likme no 11.24% līdz 7.03%, bet 12 mēnešu likme ir samazinājusies no 11.68% uz 8.46%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2008.gada 30.marts

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/03/2008	3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/03/2008
Aktīvie plāni							
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1,1963589	-0,11	-0,43	2,74	5,09	2 492 806,61
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1,0284468	-0,19	-0,91	-0,85	1,74	4 741 601,27
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1,2161644	-1,89	-2,01	0,02	3,81	340 078,97
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1,0600500	-0,82	-0,61	1,45	3,31	1 622 363,41
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1,2189176	-7,46	-7,59	-4,92	3,86	98 227 110,23
NORVIK IPS IS Gauja	05.Nov.03	1,2325733	-0,25	-2,91	-1,67	4,86	3 980 845,28
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1,1003079	-2,42	-1,91	1,18	3,15	7 728 386,14
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1,2777696	-2,44	0,25	1,79	4,80	45 823 167,51
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1,2376571	-2,65	-1,00	0,39	4,16	5 696 376,77
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,3683791	-1,11	-1,63	1,61	6,18	44 683 081,94
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1,0306197	-4,13	-4,43	-3,32	0,64	126 993,67
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1,3161445	-5,30	-6,83	-3,17	5,91	633 429,79

* - 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.