

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 2009. gada I. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2009	31.12.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1973842	1.1425644
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	7 464 620	6 810 531

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, % GADĀ

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP GAUJA	19.19	-2.6	-2.97

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

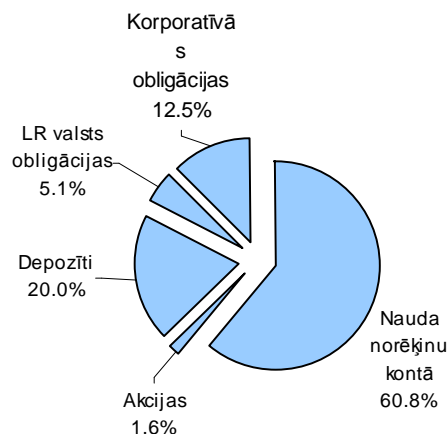
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	18.12.2009	4.12%
Depozīts (LHZB)	LVL	18.05.2009	4.04%
International Industrial bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	3.09%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	2.86%
SNORAS BANK eiroobligācijas	EUR	21.05.2010	2.67%
LV parādzīmes	LVL	20.08.2009	2.56%
LV parādzīmes	LVL	18.09.2009	2.54%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	12.06.2009	2.15%
Promsvyazbank eiroobligācijas	EUR	15.07.2013	2.02%
Depozīts (Reģionālā Investīciju banka)	EUR	27.07.2009	1.97%

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.

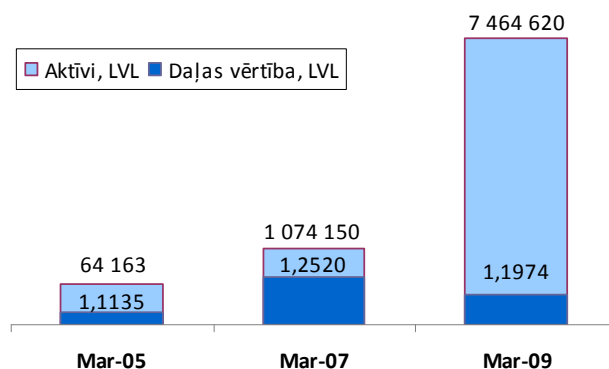
Plāna ieguldījumu politika paredz ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL

IP GAUJA daļas vērtība un aktīvu apjoms



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 26 649.18 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 22 507.73 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 4 141.45 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” apjoms palielinājās par 9.6 procentiem un sasniedza 7 464 620 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 4.79 procentiem, kas ir labākais rādītājs starp aktīvajiem valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem. Investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 334.9 tūkstošus latu.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas zināmas izmaiņas ieguldījumu portfeli. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfelī ir samazināts no 35.3% līdz 20.0%, korporatīvo obligāciju īpatsvars ir pieaudzis no 6.2% līdz 12.5%, Latvijas valsts īstermiņa parādzīmju īpatsvars portfelī ir pieaudzis līdz 5.1%, bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa un overnight depozītos patreiz sastāda 60.8% no visiem aktīviem.

Ļoti labie darbības rezultāti pārskata periodā skaidrojami ar ieņēmumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenas pēc dzijā krituma 2008.gada pēdēja ceturksnī, pieauga par 10 – 20%, ieņēmumiem no kapitāla vērtspapīru pieauguma, kā arī ar augstajām īstermiņa un vidēja termiņa latu % likmēm.

2009. gada 1.ceturksnī situācija pasaules akciju tirgos joprojām ir nervoza. No gada sākuma pasaules attīstīto valstu akciju indeksi sākumā piedzīvoja būtisku kritumu (30 līdz 35%), bet pēc tam marta mēnesī izauga par 25%. Uzskatām, ka arī 2009. 2.ceturksnī nestabilitāte pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdrīzāk pasaules akciju indeksi kritīsies vēl par 10% līdz 20%. Pārvaldītājs neplāno 2009. gada 2.ceturksnī veikt būtiskus ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

Korporatīvo obligāciju cenas varētu saglabāties pašreizējajos līmeņos vai nedaudz pieaugt, tomēr jāreķinās arī ar iespējamajiem obligāciju neatmaksas (defoltu) gadījumiem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku. Lielāko daļu no jauna saņemto līdzekļu plānojam ieguldīt Latvijas valsts parādzīmēs, kā arī īstermiņa banku depozītos, jo šo aktīvu ienesības patreiz sastāda 8 – 12% gadā. Pārvaldnieks plāno arī pakāpeniski palielināt ieguldījumu īpatsvaru korporatīvajās obligācijās un kapitāla vērtspapīros. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 2.0 līdz 2.5 procentiem.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 31.03.2009 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	8.5	7.5
04.02.2010	8.5	8
03.11.2011	-	8
14.02.2013	-	8
02.04.2014	-	8

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir nedaudz samazinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 13.3% uz 8.42%, 3 mēnešu likme no 13.54% uz 12.2%, 6 mēnešu likme no 14.1% uz 12.8%, bet 12 mēnešu likme no 15.24% uz 13.44%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2009.gada 31.martu***

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/03/2009	Ienesīgums, %				Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2009
			3.mēn*	6mēn*	12mēn*			
Aktīvie plāni								
Astra Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1.1311839	2.50	-2.73	-5.45	2.71	3 815 720.81	
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	0.9535217	2.38	-3.16	-7.29	-1.80	7 654 144.59	
Invalda universālais IP	07.Jan.03	1.1728558	3.37	-1.82	-3.56	2.59	518 356.18	
Hansa pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	0.9957772	0.19	-13.44	-18.31	-0.07	166 918 543.28	
Nordea aktīvais IP	10.Dec.08	0.9912111	-	-	-	-11.66	19 151.25	
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.1960107	4.72	-1.30	-2.97	3.37	7 444 575.24	
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0971572	1.95	-0.09	-0.29	2.30	14 862 875.21	
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2522943	1.76	-3.04	-1.99	3.68	84 900 671.01	
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2455504	1.67	-0.68	0.64	3.59	10 546 000.17	
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3256632	0.95	-3.53	-3.12	4.63	76 913 743.5	
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0927136	1.86	2.83	6.02	1.55	1 002 981.36	
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.3572560	1.62	1.28	3.12	5.42	6 174 773.84	

- * - 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 uz 30.03.2009 dienas beigām, spēkā 31.03.2009.