

# 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 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

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2007	31.12.2006
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2519862	1.2458348
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	1 074 150	669 390

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	0.49	4.15	5.40	6.83
Nozares vidējais	0.77	3.72	3.41	n/a

\* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

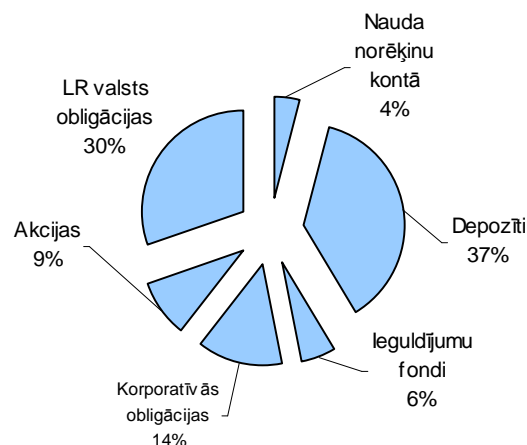
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (Aizkraukles Banka)	LVL	24.03.2008	8.39%
LR 5g obligācijas	LVL	03.11.2011	7.68%
LR 2g obligācijas	LVL	30.03.2009	7.43%
LR parādzīmes	LVL	06.07.2007	4.59%
LR parādzīmes	LVL	11.01.2008	4.34%
Hansabankas A-Eiropas akciju fonds	EUR		3.38%
Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	EUR	27.10.2008	3.37%
BIG PANK obligācijas	LVL	23.05.2008	2.85%
Depozīts NORVIK Banka	LVL	07.12.2009	2.84%
Depozīts Hipotēku Banka	LVL	28.12.2007	2.82%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

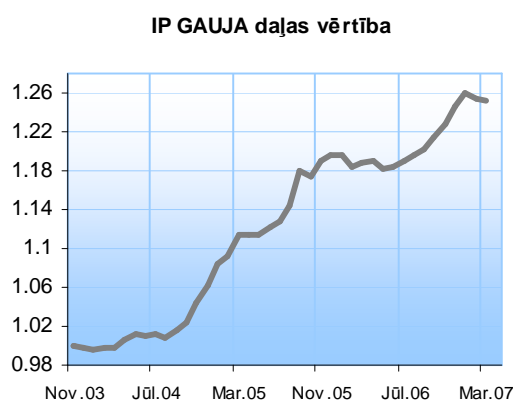
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku 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 3 240.94 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 2 700.77 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 540.17 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 60.5 procentiem un sasniedza 1 074 150 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 1.96 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 5.40 procenti gadā (salīdzinošie vidējie rādītāji aktīvo plānu grupā – attiecīgi 3.08 un 3.41 procenti gadā).

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā pozitīvi ietekmēja pieaugums akciju tirgos. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastādīja 14.28% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 20.89%). Savukārt baumas par iespējamo lata devalvāciju atstāja negatīvu ietekmi uz plāna darbības rezultātiem, jo tām sekoja būtisks latu RIGIBOR likmju un Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmju pieaugums un attiecīgi samazinājās šo vērtspapīru cenas.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 30% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 37%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 9%, korporatīvajās obligācijās - 14%, ieguldījumu fondos – 6%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 2. ceturksnī latu likmes turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver

iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm, tomēr vienlaicīgi pastāv risks likmju tālākam pieaugumam, kas savukārt negatīvi ietekmē jau esošā parāda vērtspapīru portfeļa vērtību. Pārvaldnieks prognozē, ka šajā neskaidrajā situācijā plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.0 līdz 4.0 procentiem gadā.

### Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.03.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
34m	6.5	6.35
56m	6.25	6.05
71m	-	5.55
84m	-	5.25
104m	5.30	5.15

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir pieaugušas vairākas reizes (attiecīgi 1 mēneša likme no 2.4% līdz 9.25%, 3 mēnešu likme no 3.67% līdz 8.85%, 6 mēnešu likme no 4.29% līdz 8.65%, bet 12 mēnešu likme no 4.63% līdz 8.65%).

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2007.gada 30.marts

### Ienesība pēdējos

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/03/2006	3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma*	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/30/2006
<b>Aktīvie plāni</b>							
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.1671022	1.01%	4.47%	3.84%	6.09%	1 674 803
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1.0386417	0.91%	3.16%	0.00%	6.26%	1 680 886
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.2171232	0.95%	3.07%	1.47%	4.75%	231 098
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1.0457939	1.46%	3.93%	0.00%	5.82%	303 358
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.2836263	0.38%	3.57%	2.60%	6.08%	54 284 199
<b>NORVIK IPS plāns „Gauja”</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.2519510</b>	<b>0.49%</b>	<b>4.15%</b>	<b>5.40%</b>	<b>6.83%</b>	<b>1 074 120</b>
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0878650	0.49%	2.97%	3.52%	4.13%	3 014 753
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2582402	0.95%	2.24%	2.69%	5.58%	22 252 349
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2357253	0.92%	2.08%	2.36%	5.13%	3 103 360
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3496144	1.55%	5.98%	6.59%	7.34%	21 051 646
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0670017	0.70%	2.04%	1.34%	1.74%	76 756
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.3601778	1.72%	7.52%	7.08%	8.47%	160 567
<b>Kopā Aktīvie plāni *</b>			<b>0.77%</b>	<b>3.72%</b>	<b>3.41%</b>		<b>108 907 894</b>

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