

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 II. 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

	30.06.2007	31.03.2007
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2713094	1.2519862
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	1 711 746	1 074 150

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	1.54	2.04	7.47	6.79

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

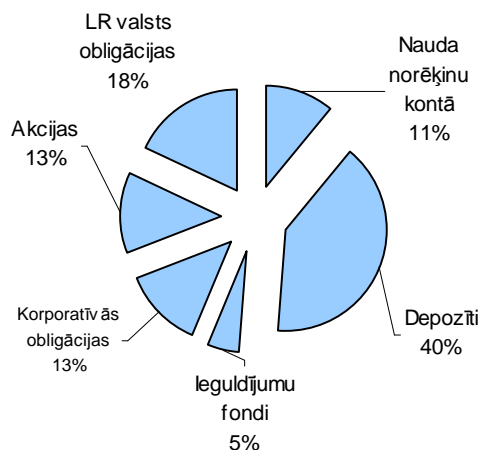
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (Hansabanka)	LVL	10.11.2007	7.79%
Depozīts (Aizkraukles Banka)	LVL	24.03.2008	8.39%
LR 5g obligācijas	LVL	03.11.2011	5.12%
LR 2g obligācijas	LVL	30.03.2009	4.65%
Depozīts (Nordea Bank)	LVL	11.06.2008	4.40%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	12.06.2008	4.38%
LV parādzīmes	LVL	06.07.2007	2.91%
LV parādzīmes	LVL	11.01.2008	2.75%
Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds	LVL	23.05.2008	2.49%
Depozīts Reģionālā Investīciju Banka	LVL	17.11.2007	2.36%

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

IP GAUJA daļas vērtība



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 5 175.46 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 4 312.89 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 862.57 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 59.40 procentiem un sasniedza 1 711 746 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 6.24 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 7.47 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 17.66% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 14.28%).

Pārskata periodā Latu RIGIBOR likmes samazinājās , tomēr joprojām turpina atrasties relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes samazinājās un attiecīgi pieauga to cenas, kas arī pozitīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 18% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 40%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 13%, korporatīvajās obligācijās - 13%, ieguldījumu fondos – 5%, 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 ietekmētu jau esošā parāda vērtspapīru portfeļa vērtību. Pārvaldnieks prognozē, ka plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 5.0 līdz 6.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 29.06.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
31m	5.26	5.25
53m	5.00	-
68m	5.26	5.25
81m	5.26	5.25
101m	5.00	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3 un 6 mēnešu likmes ir samazinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 9.25% līdz 6.12%, 3 mēnešu likme no 8.85% līdz 7.63%, 6 mēnešu likme no 8.65% līdz 8.35%), bet 12 mēnešu likme ir pieaugusi no 8.65% līdz 8.70% .

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2007.gada 29.jūnijs

Plāna daļas pieaugums % pēdējos

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 29/06/2007	3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma*	Neto aktīvu vērtība, Ls 29/06/2007
Aktīvie plāni							
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.2026522	3.05	4.08	9.98	6.65	1 913 632.42
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1.0639730	2.44	3.37	-	7.33	2 673 110.54
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.2303360	1.09	2.05	5.18	4.73	270 412.47
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1.0510349	0.50	1.97	5.16	4.89	530 781.24
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.3219733	2.99	3.38	9.33	6.43	67 879 402.7
NORVIK IPS plāns Gauja	05.Nov.03	1.2712173	1.54	2.04	7.47	6.79	1 711 621.67
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.1171905	2.70	3.20	8.10	4.86	4 255 999.32
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2901978	2.54	3.53	5.45	5.85	28 288 138.12
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2660112	2.45	3.41	5.09	5.40	3 783 299.03
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3991115	3.67	5.27	14.03	7.78	26 688 914.07
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0880937	1.98	2.69	4.94	2.12	98 617.02
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.4000034	2.93	4.70	13.40	8.70	235 727.75
* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā							