

# 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 IV. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

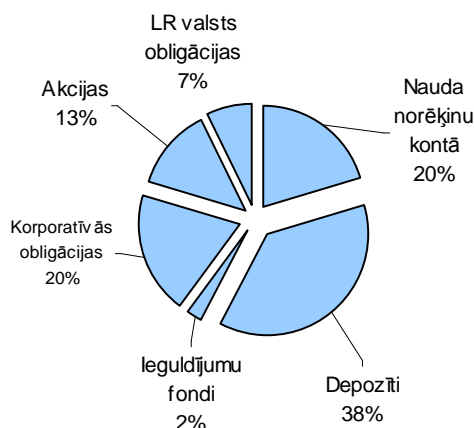
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"  
Plāna darbības sākums: 2003.gada 5.novembris  
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.50% gadā

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

	31.12.2007	30.09.2007
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2356645	1.2684156
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	3 136291	2 372 353

### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	-2.73	-2.70	-0.72	5.22

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

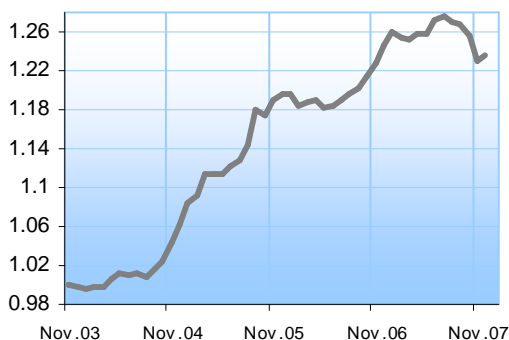
Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Parex bankas obligācijas	05.05.2011	6.14%
Depozīts (NORVIK banka)	18.12.2008	5.67%
LHZB obligācijas	12.06.2008	5.51%
Reģionālā Investīciju Banka (obligācijas)	27.10.2008	4.54%
Depozīts (Sampo banka)	17.08.2008	3.92%
Depozīts (Sampo banka)	14.02.2008	3.55%
Depozīts (Nordea)	09.04.2008	3.35%
Depozīts (Reģionālā Investīciju Banka)	15.10.2008	3.18%
Depozīts (Aizkraukles Banka)	24.03.2008	3.01%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	15.01.2008	2.90%

### 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 10 768.92 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 8 974.11 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 1 794.81 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 32.20 procentiem un sasniedza 3 136 291 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -10.92 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -0.72 procenti gadā .

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā negatīvi ietekmēja kritums Skandināvijas un Baltijas akciju tirgos, kas aizsākās jau 2007.gada 3.ceturksnī un turpinājās visu atskaites periodu. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās ir samazināti līdz 15% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 25.20%).

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 7% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 38%, ieguldījumi kapitāla vērtspārīros (akcijās) - 13%, korporatīvajās obligācijās - 20%, ieguldījumu fondos – 2%, 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 2008.gada 1. 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 28.12.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
38m	6.67	6.65
50m	6.10	5.50
65m	6.00	5.60
75m	5.51	5.50
95m	5.41	5.40

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir nedaudz samazinājušās, tomēr turpina atrasties ļoti augstos līmeņos (attiecīgi 1 mēneša likme no 11.22% uz 6.75%, 3 mēnešu likme no 12.74% uz 10.53%, 6 mēnešu likme no 12.20% līdz 11.24%, bet 12 mēnešu likme ir samazinājusies no 11.85% uz 11.68%).

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2007.gada 28.decembris

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 28/12/2007	Ienesīgums, %			Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 28/12/2007
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*		
<b>Aktivie plāni</b>							
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1,1977748	-0,31	-0,06	4,10	5,52	2 264 818,99
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	15.Aug.06	1,0305719	-0,70	-2,94	0,44	2,23	4 256 504,59
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1,2376822	-0,28	0,67	2,83	4,38	320 254,36
BTB Aktīvais plāns	15.Jūn.06	1,0694182	0,27	1,78	3,82	4,47	1 193 860,22
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1,3167716	-0,17	0,49	3,29	5,69	92 019 371,93
<b>NORVIK IPS plāns „Gauja”</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1,2348660</b>	<b>-2,73</b>	<b>-2,70</b>	<b>-0,72</b>	<b>5,22</b>	<b>3 134 264,24</b>
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1,1251432	0,31	0,78	4,15	4,26	6 375 775,06
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1,3067960	2,53	1,58	5,03	5,53	40 326 499,1
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1,2689880	1,51	0,50	3,73	4,91	5 151 362,74
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,3826973	-0,60	-0,92	4,19	6,73	37 581 385,29
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1,0723724	-0,56	-1,34	1,48	1,56	116 905,42
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1,3849193	-1,96	-0,94	4,09	7,46	417 456,3

\* - 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.