

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
 Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011
 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2008. 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

	30.06.2008	31.03.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2441772	1.2330286
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	5 409 969	3 959 035

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP GAUJA	0.90	0.68	-2.14	4.80

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	6.16%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	15.01.2009	6.15%
Depozīts (HANSABANKA)	LVL	20.10.2008	6.14%
Depozīts (Danske banka)	LVL	15.08.2008	5.71%
Depozīts (LHZB)	LVL	18.05.2009	5.32%
Depozīts (Privatbank)	LVL	28.02.2009	3.83%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	3.75%
Parex bankas obligācijas	EUR	05.05.2011	3.57%
Depozīts (NORVIK BANKA)	EUR	18.12.2008	3.29%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	16.05.2009	2.80%

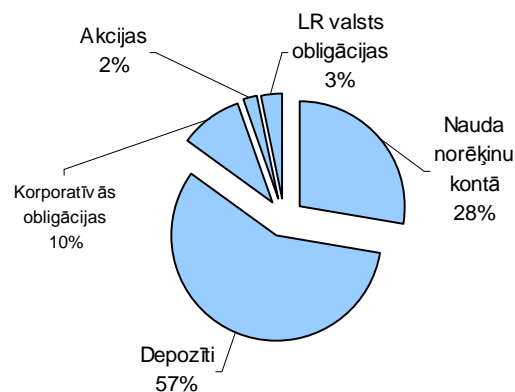
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

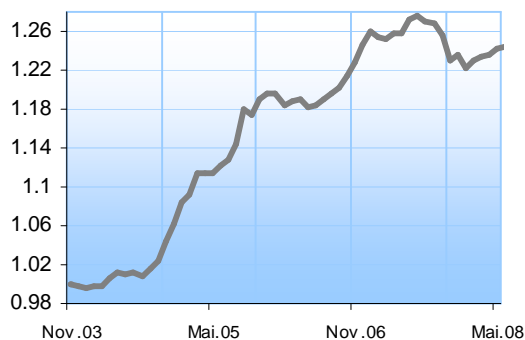
Plāna ieguldījumu politika paredz ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA

IP GAUJA daļas vērtība



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 18 127.67 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 15 177.78 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 2 949.89 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 36.65 procentiem un sasniedza 5 409 969 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 3.60 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -2.14 procenti gadā.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 3% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 57%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 2%, korporatīvajās obligācijās - 10%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Plāna darbības rezultātus pārskata periodā negatīvi ietekmēja nelabvēlīgā situācija pasaules akciju tirgos. Daļa Plāna līdzekļu bija izvietoti Skandināvijas un Baltijas akciju tirgos. Šie tirgi pārskatā periodā uzrādīja kritumu attiecīgi par 11.02 un 8.54 procentiem Uz pārskata perioda beigām Pārvaldītājs ieguldījumus akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās ir samazinājis līdz minimumam, tie sastāda 2% no plāna aktīviem. Turpmāk pārvaldītājs uzmanīgi sekos līdzi norisēm pasaules akciju tirgos, un situācijai uzlabojoties pakāpeniski palielinās akciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno arī palielināt korporatīvo obligāciju īpatsvaru portfelī līdz 20 – 25%

Pārskata periodā Latu RIGIBOR saglabājās relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes praktiski nemainījās. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 3. ceturksnī latu likmes varētu nedaudz palielināties, kas pavērs iespējas noguldīt līdzekļus par augstām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 5.0 līdz 5.5 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.06.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
04.02.2010	-	6.50
03.11.2011	-	6.35
14.02.2013	-	6.35
02.04.2014	-	6.00
02.12.2015	-	6.00

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir nedaudz palielinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 4.18% uz 4.58%, 3 mēnešu likme no 6.00% uz 6.28%, 6 mēnešu likme no 7.03% līdz 7.07%, bet 12 mēnešu likme ir samazinājusies no 8.46% uz 8.38%)

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2008.gada 30.jūniju ***

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/06/2007	Ienesīgums, %			Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/06/2007
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*		
Aktīvie plāni							
Astra Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1,2030074	0,56	0,44	0,36	4,90	3 007 631,82
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1,0488803	1,99	1,79	-1,27	2,58	5 771 119,49
Baltikums universālais IP	07.Jan.03	1,2233878	0,59	-1,31	-0,47	3,75	413 281,84
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1,0681620	0,77	-0,01	1,66	3,29	2 735 623,86
Hansa pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1,2285375	0,79	-6,73	-6,36	3,83	126 568 368,75
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1,2439887	0,93	0,67	-1,97	4,80	5 420 912,41
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1,1109246	0,96	-1,48	-0,39	3,21	10 300 656,54
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1,2955499	1,39	-1,09	0,90	4,84	58 892 510,93
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1,2468121	0,74	-1,93	-1,06	4,11	7 155 898,04
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,3853679	1,24	0,11	-0,78	6,13	58 221 120,76
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1,0767687	4,48	0,17	-0,78	1,49	240 595,81
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1,3534156	2,83	-2,62	-3,15	6,20	1 983 658,38

* - 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 29.06.2008 dienas beigām, spēkā 30.06.2008