

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 2009. gada II. 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

	30.06.2009	31.03.2009
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2716511	1.1973842
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	8 585 493	7 464 620

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	6.20	11.30	2.21

Pieaugums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

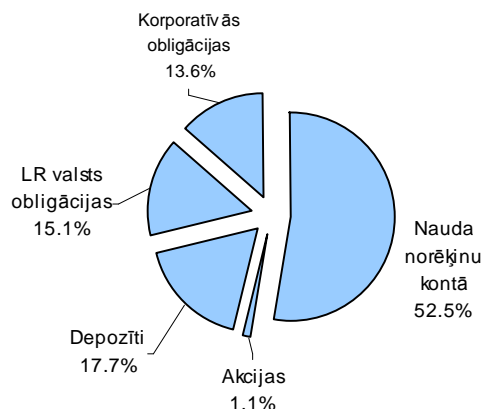
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	18.12.2009	3.74%
Depozīts (Danske Bank)	LVL	26.10.2009	3.55%
SNORAS BANK eiroobligācijas	EUR	21.05.2010	3.45%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	3.41%
LV parādzīmes	LVL	13.11.2009	3.31%
LV parādzīmes	LVL	20.11.2009	2.76%
Depozīts LHZB	LVL	19.10.2010	2.35%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	15.06.2010	2.33%
LV parādzīmes	LVL	20.08.2009	2.02%
LV parādzīmes	LVL	31.07.2009	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.

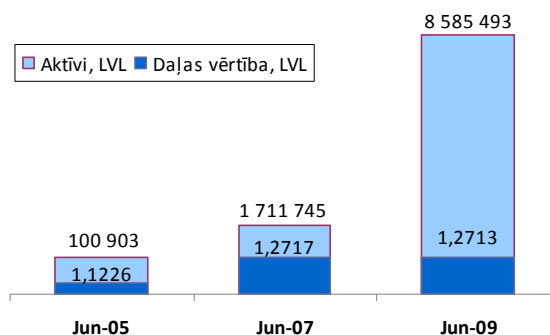
Plāna ieguldījumu politika paredz ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

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 30 608.43 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 25 851.74 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 4 756.69 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” apjoms palielinājās par 15.0 procentiem un sasniedza 8 585 493 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 6.20 procentiem, kas ir otrs labākais rādītājs starp aktīvajiem valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem. Investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 482.9 tūkstoši latu.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas nelielas izmaiņas ieguldījumu portfeli. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfelī ir samazināts no 20.0% līdz 17.7%, korporatīvo obligāciju īpatsvars ir pieaudzis no 12.5% līdz 13.6%, Latvijas valsts īstermiņa parādzīmju no 5.1% līdz 15.1%, bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojumam īstermiņa un overnight depozītos patreiz sastāda 52.5% no visiem aktīviem.

Ļoti labie darbības rezultāti pārskata periodā skaidrojami ar ieņēmumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenu kāpums, kas aizsākās gada sākumā, turpinājās arī visu 2009. gada 2.ceturksni, kā arī no salīdzinoši augstajām latu termiņnoguldījumu un Latvijas Valsts īstermiņa parādzīmju likmēm

2009. gada 2.ceturksnis pasaules akciju tirgiem bija pozitīvs un pasaules attīstīto valstu akciju indeksi pēc krituma gada sākumā spēja atgriezties gada sākuma līmeņos. Tomēr, uzskatām, ka arī 2009. 3.ceturksnī nestabilitāte pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdrīzāk pasaules akciju indeksi konsolidēsies patreizējos līmeņos vai nedaudz samazināsies. Pārvaldītājs neplāno 2009. gada 3.ceturksnī veikt būtiskus ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

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 10 – 13% 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 30.06.2009 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	12.10	-
04.02.2010	12.50	-
03.11.2011	13.00	-
14.02.2013	12.50	-
02.04.2014	12.75	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBID 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir būtiski palielinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 5.36% uz 11.74%, 3 mēnešu likme no 8.50% uz 14.44%, 6 mēnešu likme no 9.44% uz 15%, bet 12 mēnešu likme no 13.44% uz 14%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem***

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība LVL	Ienesīgums, %				Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība LVL
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*			
Aktīvie plāni								
Astra Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1.1731415	3.71	6.30	-2.48	3.34	4 079 692.88	
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	0.9873515	3.55	6.01	-5.87	-0.44	8 028 446.38	
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0196201	2.15	3.70	-4.54	0.64	7 433 391.48	
Invalda universālais IP	07.Jan.03	1.2039784	2.65	6.11	-1.59	2.91	520 068.86	
Svedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.0722645	7.68	7.78	-12.72	1.08	190 380 624.74	
Nordea aktīvais IP	10.Dec.08	0.9888958	-0.23	-	-	-3.43	1 310 426.73	
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.2707359	6.25	11.26	2.15	4.33	8 565 479.65	
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.1154924	1.67	3.66	0.41	2.55	15 443 389.37	
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2820524	2.38	4.18	-1.04	3.91	90 442 016.81	
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2589572	1.08	2.77	0.97	3.62	11 131 962.9	
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3584198	2.47	3.45	-1.95	4.84	78 227 501.92	
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.1335810	3.74	5.67	5.28	2.11	1 223 414.24	
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.3905493	2.45	4.11	2.74	5.62	6 929 956.46	

* - 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 dati par 29.06.2009 dienas beigām, spēkā 30.06.2009.