

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 III. 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

	30.09.2009	30.06.2009
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.3249576	1.2716511
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	9 126 944	8 585 493

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn
IP GAUJA	4.19	10.65	9.59

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

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
SNORAS BANK eiroobligācijas	EUR	21.05.2010	4.08%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	3.80%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	18.12.2009	3.65%
Depozīts (Danske Bank)	LVL	26.10.2009	3.45%
Depozīts (Danske Bank)	LVL	11.01.2010	3.41%
Depozīts (NORDEA)	LVL	11.01.2010	3.35%
LV parādzīmes	LVL	13.11.2009	3.23%
LV parādzīmes	LVL	20.11.2009	2.70%
Depozīts LHZB	LVL	19.05.2010	2.28%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	18.12.2009	2.28%

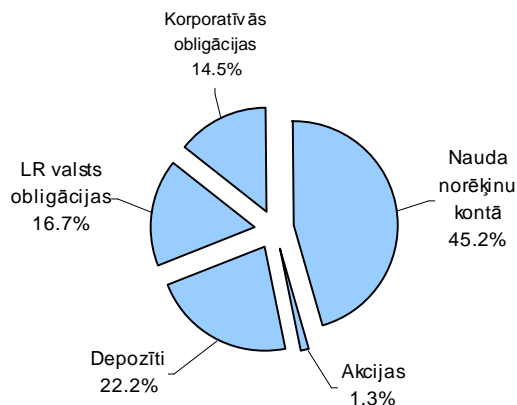
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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),

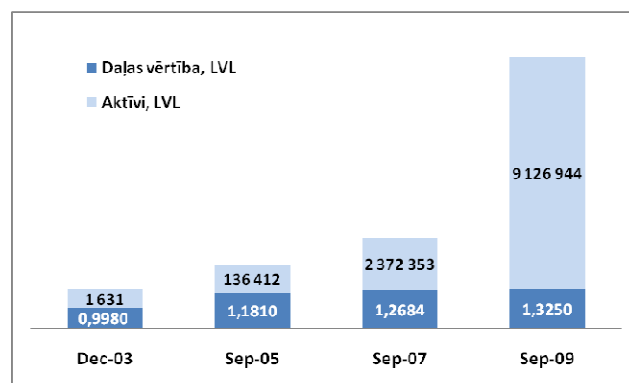
kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

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



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 33 557.46 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 28 342.46 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 5 215.00 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” apjoms palielinājās par 6.4 procentiem un sasniedza 9 126 944 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 4.19 procentiem, bet Investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 362.9 tūkstoši latu.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas nelielas izmaiņas ieguldījumu portfeli. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfeli ir palielināts no 17.7% līdz 22.7%, korporatīvo obligāciju īpatsvars ir pieaudzis no 13.6% līdz 16.7%, Latvijas valsts īstermiņa parādzīmju no 15.1% līdz 16.7%, bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa un overnight depozītos patreiz sastāda 45.2% no visiem plāna 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 3.ceturksni, kā arī no salīdzinoši augstajām latu termiņnoguldījumu un Latvijas Valsts īstermiņa parādzīmju likmēm

2009. gada 3.ceturksnis pasaules akciju tirgiem bija pozitīvs un pasaules attīstīto valstu akciju indeksi pēc krituma gada sākumā ir auguši jau 6 mēnešus pēc kārtas, pārsniedzot gada sākuma līmeņus. Tomēr, uzskatām, ka 2009. 4.ceturksnī svārstīgums pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdrīzāk pasaules akciju indeksi vai nu konsolidēsies patreizējos līmeņos, vai arī ir iespējama korekcija. Pārvaldītājs neplāno 2009. gada 4.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 – 14% 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 30.09.2009 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	9.55	-
04.02.2010	12.00	-
03.11.2011	13.40	-
14.02.2013	14.00	-
02.04.2014	14.25	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBID 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir būtiski samazinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 11.74% uz 2.49%, 3 mēnešu likme no 14.44% uz 7.90%, 6 mēnešu likme no 15% uz 9.44%, bet 12 mēnešu likme no 14% uz 10.56%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem***

Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	Pēdējos			Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls
			3 mēn.*	6 mēn.*	12mēn.*		
Aktīvie plāni							
Astra Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1.2312485	4.95	8.85	5.88	4.15	4 349 437.92
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.0357581	4.90	8.62	5.20	1.13	8 460 552.24
GE Money pensiju plāns „Džezs”	15.Jūn.06	1.0398711	1.99	4.18	1.76	1.20	7 981 996.19
Invalda universālais IP	07.Jan.03	1.2572635	4.43	7.20	5.25	3.46	511 877.45
Svedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.1544907	7.67	15.94	0.36	2.16	206 757 684.98
Nordea aktīvais IP	10.Dec.08	1.0042297	1.55	1.31	-	0.74	5 642 425.99
NORVIK IPS plāns "Gauja"	05.Nov.03	1.3247075	4.25	10.76	9.32	4.88	9 032 995.96
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.1514202	3.22	4.95	4.85	3.12	15 519 906.39
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.3282596	3.60	6.07	2.84	4.31	93 462 610.66
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2896939	2.44	3.54	2.84	3.85	11 480 135.37
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.3956519	2.74	5.28	1.56	5.08	76 247 849.45
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.1858802	4.61	8.53	11.60	2.76	1 474 227.49
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.4393364	3.51	6.05	7.41	5.97	7 427 437.77

* - 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 29.09.2009 dienas beigām, spēkā 30.09.2009.