

# 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 2010. gada I. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
 Turētājbanka: AS "NORVIK BANKA"  
 Plāna darbības sākums: 2003.gada  
 5.novembris  
 Atbildība par pārvaldīšanu: maks. 1.70% gadā

### PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2010	31.12.2009
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.4130138	1.3623615
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	11 076 217	10 073 402

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP GAUJA	3.72	6.65	18.01

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

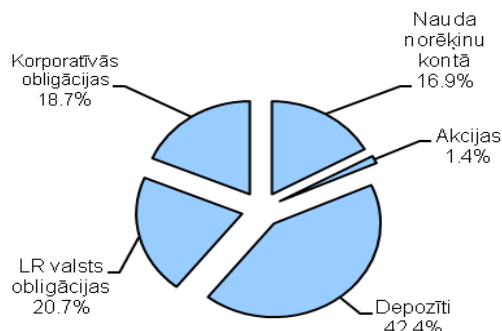
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LV parādzīmes	LVL	26.02.2012	20.70%
Depozīts (Swedbank)	LVL	05.03.2012	5.43%
Depozīts (LHZB)	LVL	19.05.2010	5.09%
SNARAS Bank eiroobligācija	EUR	21.05.2010	4.03%
Depozīts (Danske Bank)	LVL	27.04.2010	3.82%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	21.12.2010	3.74%
Depozīts (DnB NORD Banka)	LVL	15.02.2011	3.63%
Depozīts (GE Money Bank)	LVL	17.12.2010	3.51%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	3.31%
Depozīts (GE Money Bank)	LVL	19.02.2012	2.73%

### PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

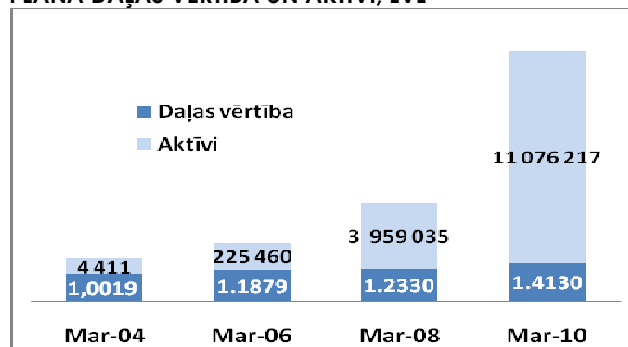
### IEGULDĪJUMU POLITIKA

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 ieguldīt 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 39 912.27 latus, no kuriem atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 33 709.68 lati, atbildība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 6 202.59lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „GAUJA” līdzekļu apjoms palielinājās par 9.95 procentiem un sasniedza 11 076 217 latus. Ieguldījumu plāna daļa pārskata periodā pieauga par 3.72 procentiem, bet investīciju darbības rezultātā gūtā peļņa sastādīja 394 tūkstošus latu (iepriekšēja ceturksnī 266 tūkstoši latu).

Iepriekšējais ceturksnis Latvijā paliks atmiņā ar strauju latu procentu likmju samazinājumu tirgū un var teikt, ka uz ceturkšņa beigām RIGIBOR latu likmes atrodas vēsturiski zemākajos līmeņos (attiecīgi 1 mēneša likme samazinājās no 2.67% uz 1.46%, 3 mēnešu likme no 6.8% uz 2.16%, 6 mēnešu likme no 8.81% uz 2.63%, bet 12 mēnešu likme no 10.72% uz 3.77%). Pārvaldnieks ceturkšņa sākumā izmantoja relatīvi augstās latu procentu likmes un palielināja ieguldījumu īpatsvaru depozītos kredītiestādēs līdz 42.4% (ceturkšņa sākumā 28.6%), kā arī februāra mēnesī tika pārdotas visas Latvijas valsts parādzīmes ar dzēšanas termiņu zem 1 gada un to vietā izsolē iegādātas Latvijas valsts 2 gadu obligācijas. Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 20.7% (ceturkšņa sākumā 22.5%), ieguldījumu īpatsvars korporatīvajās obligācijās 18.7% (ceturkšņa sākumā 19.1%), ieguldījumi kapitāla vērtspapīros 1.4% (ceturkšņa sākumā 1.1%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietošanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastāda 16.9% no visiem aktīviem. No visiem plāna aktīviem 82.1% bija izvietoti Latvijā, 8.9% Eiropas Savienības valstīs un 7.8% NVS valstīs, 1.2% citās valstīs.

Plāna daļas ienesīgums pārskata ceturksnī sastādīja 14.88% gadā. Augstais plāna daļas ienesīgums skaidrojams ar salīdzinoši augstajām latu termiņnoguldījumu likmēm un peļņas no Latvijas Valsts īstermiņa parādzīmju likmju samazinājuma un attiecīgā to cenu pieauguma, kā arī ieņēmumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenas turpināja pieaugt. Izaugsme turpinājās arī pasaules akciju tirgos (pasaules MSCI indekss ASV dolāru izteiksmē pieauga par 2.74 % un 8.94% EUR izteiksmē), tomēr patreizējos līmeņos ir iespējama arī būtiska tirgus korekcija uz leju.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks plāno uzmanīgi palielināt ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros, kā arī samazināt brīvo naudas līdzekļu īpatsvaru portfeli. Ņemot vērā patreizējo ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna “GAUJA” daļas vērtība varētu pieaugt par 1.3 līdz 2.0 procentiem.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2010.gada 31.martu							
Ienesīgums, %							
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/03/2010	3.mēn.*	6mēn.*	12mēn.*	Kopš darbības sākuma **	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2010
<b>Aktīvie plāni</b>							
LKB Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1.3129878	3.45	6.64	16.07	4.97	5 102 731.02
LKB Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	1.0928605	3.22	5.51	14.61	2.48	9 625 031.69
GE Money pensiju plāns „Džejs"	15.Jūn.06	1.0690063	1.25	2.80	7.10	1.78	8 022 072.53
Invalda universālais IP	07.Jan.03	1.3725952	6.47	9.17	17.03	4.48	473 947.79
Swedbank pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1.2605086	4.96	9.18	26.59	3.25	239 587 949.71
Nordea aktīvais IP	04.Mar.09	1.0533720	2.93	4.89	6.27	4.97	13 165 936.29
<b>NORVIK IPS plāns "Gauja"</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.4121470</b>	<b>3.65</b>	<b>6.60</b>	<b>18.07</b>	<b>5.54</b>	<b>10 986 630.59</b>
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.2244085	2.84	6.34	11.60	4.06	17 507 210.46
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.4045276	3.19	5.74	12.16	4.81	92 564 184.93
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.3539414	2.66	4.98	8.70	4.28	11 382 990.11
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.4924317	4.19	6.93	12.58	5.69	69 532 320.06
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1.2676713	2.87	6.90	16.01	3.57	4 548 047.53
Hipo Fondi IP "Safari"	19.Jūn.03	1.5370396	2.81	6.79	13.25	6.54	8 575 498.2

\* - 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 30.03.2010 dienas beigām, spēkā 31.03.2010.