

# 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 2008. 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

	30.09.2008	30.06.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.208997	1.2441772
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	5 988 838	5 409 969

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*
IP GAUJA	-2.83	-1.93	-4.68

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

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	5.64%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	15.01.2009	5.63%
Depozīts (HANSABANKA)	LVL	20.10.2008	5.62%
Depozīts (Parex banka)	LVL	01.09.2009	4.99%
Depozīts (LHZB)	LVL	18.05.2009	4.86%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	4.01%
Depozīts (Privatbank)	LVL	28.02.2009	3.52%
TMK eiroobligācijas	USD	29.11.2011	3.48%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	3.43%
Depozīts (NORVIK BANKA)	EUR	18.12.2008	2.94%

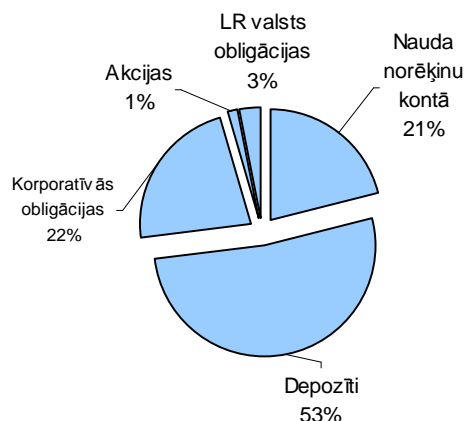
### IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

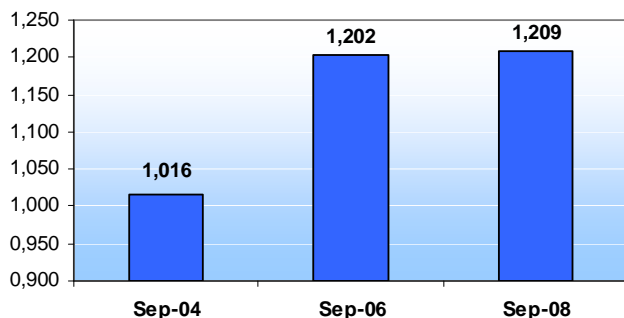
Plāna ieguldījumu politika paredz ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA

IP Gauja daļas vērtība



### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 22 814.87 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 19 269.29 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 3 545.58 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 10.70 procentiem un sasniedza 5 988 838 latus. IP "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -11.32 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -4.68 procenti gadā.

Pārskata periodā zaudējumus 15 līdz pat 50% apmērā piedzīvoja visi pasaules attīstīto un attīstības valstu akciju indeksi. Tomēr būtiskus zaudējumus no kritumiem akciju tirgos plāna līdzekļi necieta, jo jau ceturkšņa sākumā pārvaldītājs bija samazinājis kapitāla vērtspapīru īpatnību portfeli līdz minimumam. Pārskata periodā jauni ieguldījumi akcijās netika veikti. Zaudējumi pārskata periodā skaidrojami ar zaudējumiem no NVS un Baltijas valstu obligācijām, kuru cenas, sākoties globālajai likviditātes krīzei pēc paziņojuma par ASV investīciju bankas Lehman Brothers bankrotu, ir samazinājušās vidēji par 15 līdz 25% un mūsdiā neatpoguļo to patieso vērtību pēc fundamentālā novērtējuma. Prognozējam, kā šāda situācija saglabāsies kādu laiku, jo likviditāte un uzticība tirgus dalībnieku vidū vēl nav atgriezies, kaut arī ASV un Eiropas valstu centrālās bankas ir koordinēti samazinājušas bāzes procentu likmes. Minēto valstu valdības ir pieņēmušas arī virkni mēru, kas vērsti uz finanšu sistēmas stabilizāciju un ietver tādus pasākumus, kā daļēju lielāko komercbanku nacionalizāciju ieplūdinot naudas līdzekļus to kapitālā.

Turpmāk pārvaldītājs uzmanīgi sekos līdzī norisēm pasaules akciju tirgos, un situācijai uzlabojoties pakāpeniski palielinās akciju īpatnību ieguldījumu portfeli. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno saglabāt korporatīvo obligāciju īpatnību portfeli 20 – 25% apmērā.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR ir palielinājušās vidēji par 05 – 1% un prognozējam, ka arī turpmāk atradīsies relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādājumu ienesīguma likmes ir nedaudz palielinājušās. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 4. ceturksnī latu likmes varētu palielināties, kas pavērs iespējas noguldīt līdzekļus par augstām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "GAUJA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.5 līdz 4.0 procentiem gadā.

. Latvijas valsts parādājumu ienesīgums 30.09.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
04.02.2010	6.12	6.11
03.11.2011	5.90	-
14.02.2013	6.16	6.11
02.04.2014	6.85	6.10
02.12.2015	6.85	6.10

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir būtiski pieaugušas (attiecīgi 1 mēneša likme no 4.58% uz 6.65%, 3 mēnešu likme no 6.28% uz 7.18%, 6 mēnešu likme no 7.07% līdz 8.01%, bet 12 mēnešu likme no 8.38% uz 8.72%).

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2008.gada 30.septembri \*\*\*

### Ienesīgums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2007	3.mēn*	6mēn*	12mēn*	Kopš darbības sākuma**	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2007
<b>Aktīvie plāni</b>							
Astra Krājfondi IP "EKSTRA"	19.Aug.04	1,1629263	-3,33	-2,79	-3,21	3,74	3 118 845,2
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jul.06	0,9846070	-6,13	-4,26	-5,13	-0,73	5 933 293,64
Baltikums universālais IP	07.Jan.03	1,1945378	-2,36	-1,78	-3,76	3,15	433 181,98
GE Money pensiju plāns „Džejs”	15.Jūn.06	1,0218864	-4,33	-3,60	-4,19	0,95	3 887 322,88
Hansa pensiju IP "Dinamika"	07.Jan.03	1,1503803	-6,36	-5,62	-12,78	2,47	133 796 168,51
<b>NORVIK IPS plāns "Gauja"</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1,2117989</b>	<b>-2,59</b>	<b>-1,69</b>	<b>-4,55</b>	<b>3,99</b>	<b>5 990 426,41</b>
"DnB NORD 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1,0981967	-1,15	-0,19	-2,09	2,65	11 606 716,47
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1,2915630	-0,31	1,08	1,33	4,57	65 948 486,8
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1,2540887	0,58	1,33	0,32	4,03	8 034 982,7
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,3742037	-0,81	0,43	-1,21	5,70	66 743 059,33
Hipo Fondi IP "Rivjera"	25.Jūn.03	1,0626507	-1,31	3,11	-1,46	1,16	332 427,32

\* - 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](http://www.manapensija.lv) uz 29.09.2008 dienas beigām, spēkā 30.09.2008