

PENSIJU PLĀNS GAUJA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
 Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-09, Rīga, LV-1011
 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2006. gada I. 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

	31.03.2006	31.12.2005
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1878558	1.1950844
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	225 460	172 727

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Plāns, % gadā*	-2.4	1.16	6.58	7.32
Nozares vidējais, % gadā*	7.13	5.76	8.80	n/a

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

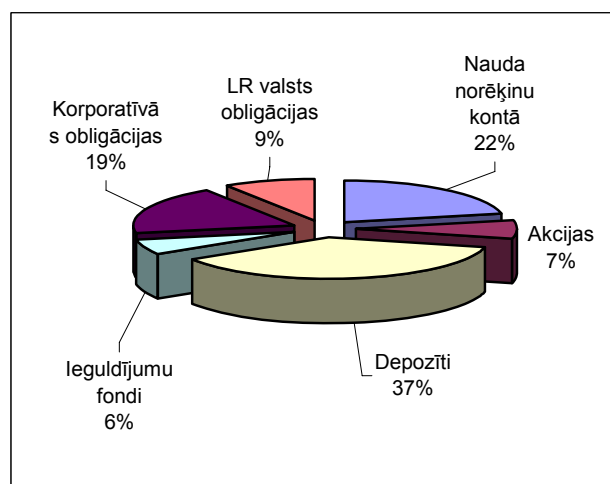
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	6.46%
Depozīts (AK Baltikums)	LVL	15.12.2007	4.49%
LR 10 g obligācijas	LVL	15.12.2015	4.35%
Parex Bankas obligācijas	LVL	04.03.2008	4.26%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	3.66%
Hansabankas A-Eiropas akciju fonds	EUR		3.57%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	21.02.2008	3.11%
Svedbank (akcijas)	SEK		2.90%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	2.75%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	28.09.2008	2.71%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

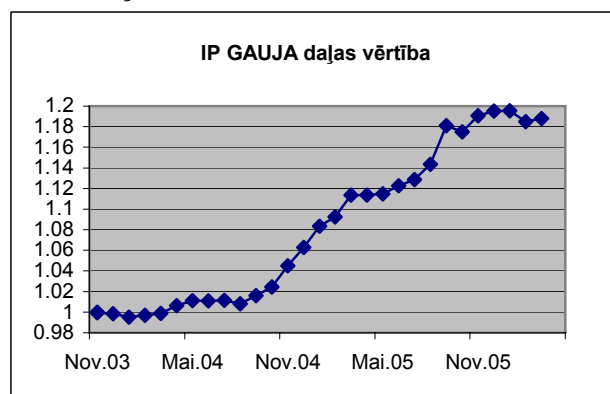
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabili Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 30% 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



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 741.64 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 618.04 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 123.60 lati.

PENSIJU PLĀNS GAUJA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "GAUJA" savu darbību uzsāka 2003.gada 24.septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003.gada 5.novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna vērtība salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājusies par 30.50% un sasniedza 225 460 latos (pārskata perioda sākumā 172 727 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.1878558 lati (pārskata perioda sākumā 1.1950844 lati). Plāna daļas vērtība pārskata periodā ir samazinājusies par 0.60%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas ir pieaugusi par 18.78%. Ieguldījumu plāna "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā bija -2.40% gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 7.32% gadā. Plāna darbības rezultātus pārskata periodā ietekmēja lejupslīde Baltijas akciju tirgos, kur bija izvietoti 15% no plāna līdzekļiem. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi Baltijas valstu uzņēmumu akcijās sastāda 4.2% no plāna aktīviem.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 9% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 37%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 7%, korporatīvajās obligācijās - 19%, ieguldījumu fondos - 6%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfeli līdz 20%, bet obligāciju un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 4.0 - 4.15% gadā, bet termiņnoguldījumos un korporatīvajās

obligācijās izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās 4.0-5.5% gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt robežās 5.0 līdz 5.5% gadā.

Pārskata periodā būtiski palielinājās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes (vidēji 0.3-0.5 procenti gadā) un attiecīgi samazinājās to cenas. Arī šis likmju pieaugums negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 31.03.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
14m	3.17	-
47m	3.57	-
83m	3.80	-
97m	3.85	-
116m	3.87	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir samazinājušās RIGIBOR 1 mēneša un 3 mēnešu likmes (attiecīgi 1mēneša likme no 3.95% līdz 2.84%, bet 3mēnešu no 3.95% līdz 3.84%), bet pieaugušas RIGIBOR 6 mēnešu un 12 mēnešu likmes (attiecīgi 6 mēnešu likme no 3.59% līdz 4.06%, bet 12 mēnešu no 3.52% līdz 4.14%). Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus būtiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2006.gada 31.martu

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2005					Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2005
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.			
Aktīvie plāni								
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.1239534	4.15%	5.58%	6.42%	7.40%	1 216 699.08	
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.1995281	-0.29%	-0.38%	4.54%	5.71%	184 501.19	
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.2511586	6.60%	6.54%	9.31%	7.08%	34 411 050.48	
LVAIS Gauja	05.Nov.03	1.1878558	-2.40%	1.16%	6.58%	7.32%	225 460.38	
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0509219	3.81%	3.33%	4.67%	4.63%	1 150 814.35	
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2252758	8.85%	4.17%	8.55%	6.40%	12 688 323.50	
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2072684	7.03%	3.01%	7.34%	5.92%	2 258 092.43	
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.2661884	7.84%	6.14%	8.67%	7.47%	12 863 500.77	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0528856	0.71%	1.37%	1.99%	1.85%	45 263.39	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.2702498	-2.23%	4.19%	9.56%	8.85%	96 627.53	
Kopā Aktīvie plāni *			7.13%	5.76%	8.80%		65 140 333.10	
Kopā Konservatīvie plāni *			-0.45%	0.57%	2.31%		23 628 987.21	
Kopā Sabalansētie plāni *			4.59%	3.01%	5.67%		3 642 237.37	
KOPĀ visi plāni *			5.09%	4.32%	7.02%		92 411 557.68	

* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā

