

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 II. 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

	30.06.2006	31.03.2006
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1832467	1.1878558
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	275 664	225 460

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Plāns, % gadā*	-0.39	-0.99	5.40	6.55
Nozares vidējais, % gadā*	-2.10	-0.40	4.24	n/a

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

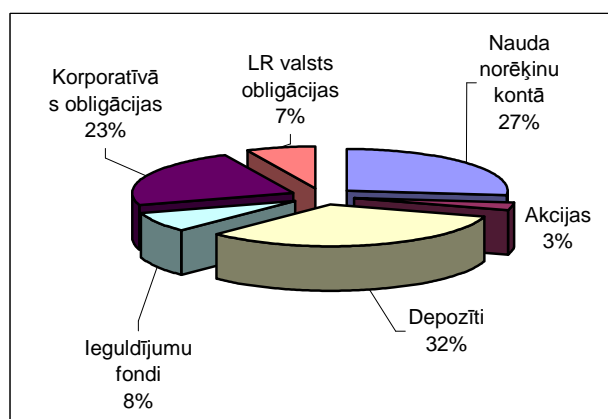
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	5.56%
Paritāte Banka obligācijas	EUR	15.05.2009	3.85%
Depozīts (AK Baltikums)	LVL	15.12.2007	3.66%
Parex Bankas obligācijas	LVL	04.03.2008	3.52%
LR 10 g obligācijas	LVL	15.12.2015	3.44%
Hansabankas Krievijas akciju fonds	EEK		3.22%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	2.98%
Hansabankas A-Eiropas akciju fonds	EEK		2.75%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	21.02.2008	2.58%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	28.09.2007	2.24%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

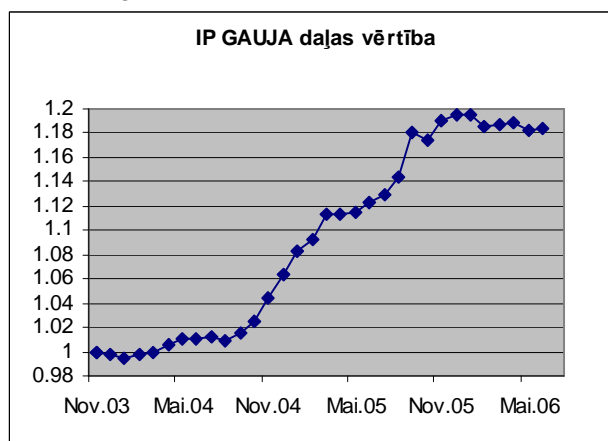
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku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

Plāna ieguldījumu politika paredz 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 937.53 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 781.28 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 156.25 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 aktīvu vērtība salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājusies par 22% un sasniedza 275 664 latus (pārskata perioda sākumā 225 460 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.1832467 lati (pārskata perioda sākumā 1.1878558 lati). Plāna daļas vērtība pārskata periodā ir samazinājusies par 0.39%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas pieaugusi par 18.32%. Ieguldījumu plāna "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā bija -1.56% gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 6.55% gadā. Plāna darbības rezultātus pārskata periodā ietekmēja ilgtermiņa % likmju pieaugums un lejupslīde akciju tirgos. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastāda 9.0% no plāna aktīviem.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 7% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 32%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 3%, korporatīvajās obligācijās - 23%, ieguldījumu fondos - 8%, 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 4.3 – 4.5% 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 4.0 līdz 5.5% gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.06.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
11m	-	-
44m	-	-
80m	4.12	-
94m	4.35	-
113m	-	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājušās RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes (attieciņi 1mēneša likme no 2.84% līdz 3.46%, 3 mēnešu likme no 3.84% līdz 4.03%, 6 mēnešu likme no 4.06% līdz 4.31%, bet 12 mēnešu likme no 4.14% līdz 4.40%). 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 30.jūniju

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/06/2006	Ienesība pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 30/06/2005
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma*	
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.0934882	-2.71%	-1.72%	2.04%	4.91%	1 457 266
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.1711481	-2.37%	-2.44%	1.39%	4.65%	192 645
BTB Aktīvais plāns	08.Mar.06	0.9995830	0.00%	0.00%	0.00%	-0.13%	2 402
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.2165860	-2.76%	-1.20%	3.80%	5.80%	37 851 489
LVAIS Gauja	05.Nov.03	1.1832467	-0.39%	-0.99%	5.40%	6.55%	275 664
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0358168	-1.44%	-0.51%	2.07%	2.68%	1 515 894
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2238521	-0.12%	2.02%	6.33%	5.98%	14 718 235
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2051034	-0.18%	1.53%	5.01%	5.51%	2 445 701
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.2310818	-2.77%	-0.92%	3.62%	6.16%	14 246 005
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0386877	-1.35%	-1.17%	-0.08%	1.27%	51 123
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.2369786	0.00%	-3.17%	4.53%	7.26%	102 131
Kopā Aktīvie plāni			-2.10%	-0.40%	4.24%		72 858 554

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